

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	無期限
主投資対象	しんきん好配当利回り株マザーファンド受益証券、しんきん世界好配当利回り株マザーファンド受益証券、しんきん国内債券マザーファンドⅡ受益証券、しんきん欧州ソブリン債マザーファンド受益証券、しんきん米国ソブリン債マザーファンド受益証券、しんきん高格付外国債券マザーファンド受益証券、しんきんJリートマザーファンドⅡ受益証券およびしんきんグローバルリートマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
運用方針	①各マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む世界各国の株式、公社債および不動産投資信託証券へ分散投資を行います。 ②各マザーファンド受益証券への資金配分は、原則として、6つの資産の割合が、投資信託財産の純資産総額に対して、おおむね6分の1ずつになるよう、それぞれ以下に定める範囲内で投資します。 <国内株式> 16% (±10%) しんきん好配当利回り株マザーファンド受益証券 <外国株式> 16% (±10%) しんきん世界好配当利回り株マザーファンド受益証券 <国内債券> 16% (±10%) しんきん国内債券マザーファンドⅡ受益証券 <外国債券> 16% (±10%) しんきん欧州ソブリン債マザーファンド受益証券 しんきん米国ソブリン債マザーファンド受益証券 しんきん高格付外国債券マザーファンド受益証券 <国内不動産投信> 16% (±10%) しんきんJリートマザーファンドⅡ受益証券 <外国不動産投信> 16% (±10%) しんきんグローバルリートマザーファンド受益証券 ③実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ④資金動向および市況動向等に急激な変化が生じたとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができないことがあります。
主投資制限	①株式への直接投資は行いません。 ②外貨建資産への直接投資は行いません。
収益分配方針	①分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益も含みます。）等とします。 ②分配金は、利子・配当等収益等を中心に安定した収益分配を行うことを目指し、委託者が基準価額等を勘案して決定します。

■運用報告書に関しては、下記にお問い合わせください。

しんきんアセットマネジメント投信株式会社  
 <コールセンター> ☎ 0120-781812  
 (土日、休日を除く) 携帯電話からは03-5524-8181  
 9:00~17:00

本資料は投資信託の運用状況を開示するためのものであり、ファンドの勧誘を目的とするものではありません。

## 運用報告書(全体版)

### しんきんグローバル6資産ファンド (毎月決算型)

第203期 (決算日: 2023年7月12日)  
 第204期 (決算日: 2023年8月14日)  
 第205期 (決算日: 2023年9月12日)  
 第206期 (決算日: 2023年10月12日)  
 第207期 (決算日: 2023年11月13日)  
 第208期 (決算日: 2023年12月12日)


#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のお引立てに預かり厚く御礼申し上げます。

さて、ご購入いただいております「しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型)」は2023年12月12日に第208期の決算を行いました。

ここに、第203期から第208期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

 しんきんアセットマネジメント投信株式会社

〒104-0031 東京都中央区京橋3丁目8番1号

<https://www.skam.co.jp>

# 目 次

◇しんきんグローバル6資産ファンド（毎月決算型）	頁
最近30期の運用実績	1
当作成期中の基準価額と市況等の推移	2
当作成期中（第203期～第208期）の運用経過等	3
1万口当たりの費用明細	9
売買及び取引の状況	11
株式売買比率	11
利害関係人との取引状況等	11
第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況	11
自社による当ファンドの設定・解約状況	11
組入資産の明細	12
投資信託財産の構成	12
資産、負債、元本及び基準価額の状況	13
損益の状況	14
分配金のお知らせ	15
◇参考情報	
親投資信託の組入資産の明細	16
◇親投資信託の運用報告書	
しんきん好配当利回り株マザーファンド	38
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	47
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	58
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	66
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	75
しんきん高格付外国債券マザーファンド	83
しんきんJリートマザーファンドⅡ	92
しんきんグローバルリートマザーファンド	102

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンドとし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			株組入比率	債組入比率	債券組入比率	投資信託組入比率	純資産額
	(分配落)	税分	込配					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
179期(2021年7月12日)	9,090	20	△0.6	32.2	32.2	33.7		16,559
180期(2021年8月12日)	9,109	20	0.4	32.7	32.6	33.1		16,519
181期(2021年9月13日)	9,083	20	△0.1	32.6	32.6	32.8		16,434
182期(2021年10月12日)	9,060	20	△0.0	33.0	32.8	32.4		16,456
183期(2021年11月12日)	9,196	20	1.7	32.7	32.7	32.8		16,551
184期(2021年12月13日)	9,077	20	△1.1	32.6	33.0	33.0		16,355
185期(2022年1月12日)	9,295	20	2.6	33.7	32.1	32.3		16,789
186期(2022年2月14日)	9,086	20	△2.0	34.2	31.9	32.0		16,589
187期(2022年3月14日)	8,901	20	△1.8	32.8	32.3	33.2		16,337
188期(2022年4月12日)	9,426	20	6.1	32.7	31.5	33.7		17,474
189期(2022年5月12日)	9,170	20	△2.5	33.4	32.2	32.5		17,020
190期(2022年6月13日)	9,371	20	2.4	33.7	32.1	32.4		17,540
191期(2022年7月12日)	9,232	20	△1.3	32.8	32.5	32.9		17,443
192期(2022年8月12日)	9,445	20	2.5	32.7	32.2	33.3		18,112
193期(2022年9月12日)	9,510	20	0.9	32.6	32.5	33.1		18,609
194期(2022年10月12日)	8,883	20	△6.4	32.5	33.3	32.2		17,708
195期(2022年11月14日)	9,254	20	4.4	33.5	32.1	32.7		18,591
196期(2022年12月12日)	9,222	20	△0.1	33.9	32.3	32.4		18,622
197期(2023年1月12日)	9,062	20	△1.5	33.6	32.1	32.5		18,562
198期(2023年2月13日)	9,164	20	1.3	34.3	31.7	32.8		18,861
199期(2023年3月13日)	9,123	20	△0.2	33.7	32.5	31.8		18,943
200期(2023年4月12日)	9,219	20	1.3	33.1	32.4	32.6		19,288
201期(2023年5月12日)	9,347	20	1.6	32.3	32.2	33.1		19,661
202期(2023年6月12日)	9,538	20	2.3	32.6	32.5	33.0		19,968
203期(2023年7月12日)	9,575	20	0.6	32.3	32.6	33.2		19,816
204期(2023年8月14日)	9,777	20	2.3	33.3	32.2	33.2		20,236
205期(2023年9月12日)	9,830	20	0.7	33.1	32.1	32.9		20,399
206期(2023年10月12日)	9,744	20	△0.7	33.1	32.4	32.4		20,337
207期(2023年11月13日)	9,653	20	△0.7	33.1	32.7	32.6		20,047
208期(2023年12月12日)	9,802	20	1.8	33.1	32.5	33.1		20,118

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは6つの異なる資産(国内株式・外国株式・国内債券・外国債券・国内不動産投信・外国不動産投信)に分散投資を行うことで投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指しておりますが、特定の指数を上回るまたは運動を目指した運用を行っていないため、ベンチマークおよび参考指標はありません。

(注3) 当ファンドは国内外の株式、債券および投資信託証券(不動産投資信託)に約3分の1ずつ投資しています。また、ファンドの約半分を円建資産に、残りの約半分を外貨建資産に投資しています。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

(注5) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注6) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		株 組 入 比 率	債 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第203期	(期 首)	円		%			%
	2023年6月12日	9,538	—	32.6	32.5	33.0	
	6月末	9,771	2.4	32.4	32.7	33.1	
第204期	(期 末)						
	2023年7月12日	9,575	—	32.3	32.6	33.2	
	7月末	9,779	2.1	33.5	32.0	33.1	
第205期	(期 末)						
	2023年8月14日	9,797	2.3	33.3	32.2	33.2	
	(期 首)						
第206期	2023年8月14日	9,777	—	33.3	32.2	33.2	
	8月末	9,879	1.0	33.2	32.0	32.9	
	(期 末)						
第207期	2023年9月12日	9,850	0.7	33.1	32.1	32.9	
	(期 首)						
	2023年9月12日	9,830	—	33.1	32.1	32.9	
第208期	9月末	9,717	△1.1	33.2	32.3	32.1	
	(期 末)						
	2023年10月12日	9,764	△0.7	33.1	32.4	32.4	
第209期	(期 首)						
	2023年10月12日	9,744	—	33.1	32.4	32.4	
	10月末	9,414	△3.4	32.2	33.2	32.4	
第210期	(期 末)						
	2023年11月13日	9,673	△0.7	33.1	32.7	32.6	
	(期 首)						
第211期	2023年11月13日	9,653	—	33.1	32.7	32.6	
	11月末	9,827	1.8	32.6	32.6	33.0	
	(期 末)						
第212期	2023年12月12日	9,822	1.8	33.1	32.5	33.1	

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

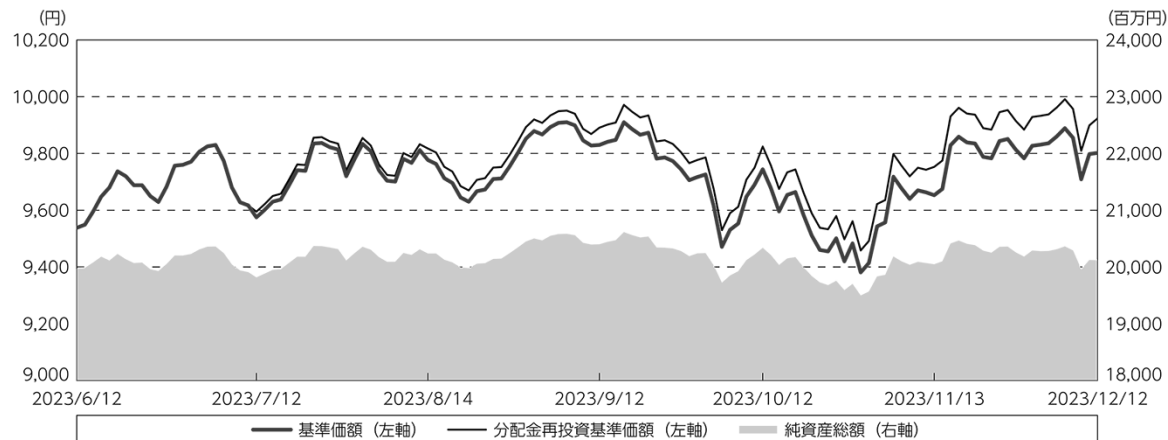
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

## ○当作成期中（第203期～第208期）の運用経過等（2023年6月13日～2023年12月12日）

### <当作成期中の基準価額等の推移>



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

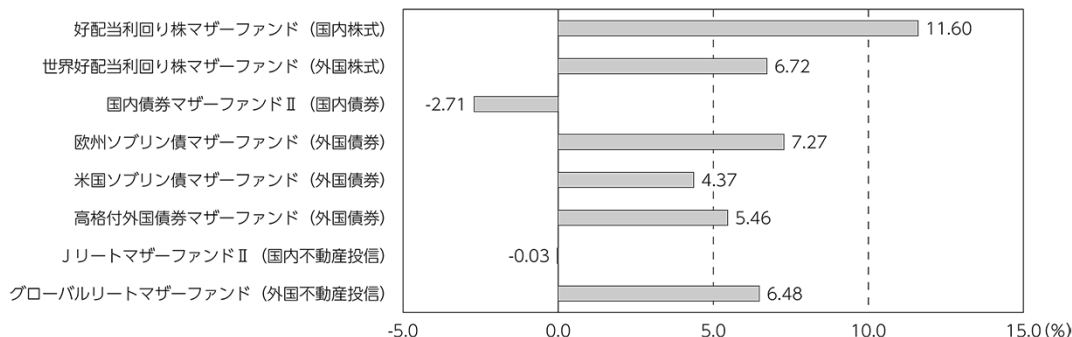
(注2) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2023年6月12日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

### <基準価額の主な変動要因>

当ファンドは、複数のマザーファンドの受益証券への投資を通じて、日本を含む世界各国の株式、公社債および不動産投資信託証券へ分散投資を行うことで、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指しています。当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

各マザーファンドの期間騰落率および当ファンドの基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

当作成期中の各マザーファンドの騰落率(第203期～第208期)



(注) ( )内は主な組入れ対象資産

## ＜上昇要因＞

- ・国内株式市場が上昇し、国内株式を投資対象とするマザーファンドがプラスに寄与したこと。
- ・外国株式市場が上昇し、外国株式を投資対象とするマザーファンドがプラスに寄与したこと。
- ・外国不動産投資信託（外国リート）を投資対象とするマザーファンドがプラスに寄与したこと。
- ・ユーロが対円で上昇し、欧州債券を投資対象とするマザーファンドがプラスに寄与したこと。
- ・米ドルが対円で上昇し、米国債券を投資対象とするマザーファンドがプラスに寄与したこと。
- ・投資対象国通貨が対円で上昇し、高格付外債を投資対象とするマザーファンドがプラスに寄与したこと。

## ＜下落要因＞

- ・国内不動産投資信託（国内リート）市場が下落し、国内リートを投資対象とするマザーファンドがマイナスに寄与したこと。
- ・国内債券市場が下落し、国内債券を投資対象とするマザーファンドがマイナスに寄与したこと。

## ＜投資環境＞

### （国内株式市況）

国内株式市場は上昇しました。

2023年8月までは、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げ長期化懸念が和らぐ一方、中国経済の先行きに対する不安が高まったことや、7月の日銀金融政策決定会合で予想に反して金融政策の修正が決定されたことなどを背景に、一進一退の動きとなりました。9月から10月にかけては、イスラエルとハマスの紛争が勃発し、中東情勢が悪化したこと、米国長期金利が約5%に上昇したことなどから、下落しました。11月以降は、国内企業の7-9月期決算が好調であったことや、FRBの金融引締め長期化観測の後退を受けた米国長期金利の低下などを背景に、上昇し、当作成期を通じては、国内株式市場は上昇しました。

### （外国株式市況）

外国株式市場は、全体で見ると上昇しました。

2023年8月までは、一進一退の動きとなりましたが、9月から10月にかけては、米中対立の激化懸念が高まったこと、イスラエルとハマスの紛争が勃発し、中東情勢が悪化したこと、米国金利が上昇したことなどを背景に、下落基調の動きとなりました。11月以降は、米国議会でつなぎ予算が可決されたことや、米国経済の軟着陸（ソフトランディング）期待が高まったことなどから、上昇基調の動きとなり、当作成期を通じては、外国株式市場は上昇しました。

### （国内債券市況）

国内債券市場は下落しました。

2023年6月は、日銀が大規模な金融緩和を維持したことなどから、上昇しました。7月から10月にかけては、日銀が金融政策決定会合で長期金利が許容上限の0.5%を超えることを容認する柔軟な政策運営を決定したこと、米国の金融引締めの長期化観測が広がったこと、日銀のさらなる政策修正への思わくなどを背景に、下落基調の動きとなりました。11月以降は、FRBの利上げ終了観測が高まり、米国金利が低下する中、上昇基調の動きとなりましたが、当作成期を通じては、国内債券市場は下落しました。

### （外国債券市況）

外国債券市場は、全体で見ると上昇しました。

米国では、2023年10月までは、FRBの金融引締め長期化観測が高まったことや、米国公債の格下げや増発懸念などを背景に、下落基調の動きとなりました。11月以降は、10月の米雇用統計で、非農業部門雇用者数が

市場予想比で下振れするなど、米労働市場の過熱感が後退したことや、米インフレ指標がインフレの鎮静化傾向を示唆したことなどを受け、F R Bの利上げ終了観測が高まり、上昇基調の動きとなりましたが、当作成期を通じては、米国債券市場は小幅に下落しました。

欧州では、9月までは、欧州中央銀行（E C B）が7月、9月に政策金利の引き上げを行う中、下落基調の動きとなりましたが、10月以降は、インフレの鈍化基調や、E C Bが政策金利を据え置いたことなどを背景に、上昇基調で推移し、当作成期を通じては、欧州債券市場は上昇しました。

#### （国内リート市況）

国内リート市場は下落しました。

2023年8月までは、欧米主要国で再び利上げ圧力が強まったことや、国内の長期金利が上昇したことなどから、下落する局面もあったものの、株式相場が上昇し、投資家心理が上向いたことなどを背景に、上昇しました。9月以降は、複数銘柄の公募増資（P O）の発表などが重しになったこと、中東地域において地政学リスクが高まったこと、国内の長期金利が上昇したことなどを背景に、下落基調の動きとなり、当作成期を通じては、国内リート市場は下落しました。

#### （外国リート市況）

外国リート市場は上昇しました。

2023年8月までは、一進一退の動きとなりました。9月から10月にかけては、米労働市場の底堅さを示唆する経済指標の発表などを受けて、F R Bの金融引締め長期化観測が高まったことや、中東情勢が悪化したことなどから、下落基調の動きとなりました。11月以降は、11月の米連邦公開市場委員会（F O M C）において、パウエルF R B議長が、利上げの必要性が低下したと示唆し、米インフレ指標がインフレの鎮静化傾向を示す中、米利上げ終了観測が高まり、米国金利が大きく低下したことなどから、上昇基調で推移し、当作成期を通じては、外国リート市場は上昇しました。

#### （外国為替市況）

主な為替市場の動き（対円）について、米ドルにおいては、2023年6月までは、日米金融政策の方向性の違いなどを背景に、上昇しました。7月から10月にかけては、7月中旬に137円台前半まで下落する局面もありましたが、米国金利が上昇する中、上昇基調で推移しました。11月以降は、米国の金融引締めサイクルの終了観測が高まり、下落基調となりましたが、当作成期を通じては、対円で上昇しました。ユーロにおいては、期首以降、E C Bが利上げを進める中、上昇基調で推移し、11月中旬以降は下落基調となったものの、当作成期を通じては、対円で上昇しました。

### ＜当ファンドのポートフォリオ＞

当ファンドでは、長期運用に適した6つの異なる資産（国内株式・外国株式・国内債券・外国債券・国内不動産投資信託・外国不動産投資信託）を投資対象とし、それぞれの資産の組入比率がおおむね6分の1ずつとなるように調整しています。

各資産に対する投資は、マザーファンドの受益証券への投資を通じて行いました。それぞれのマザーファンドの運用経過は、以下のとおりです。

#### 国内株式

##### ●しんきん好配当利回り株マザーファンド

ファンドの運用方針に従い、①予想配当利回り、②企業業績、③時価総額、④財務の健全性の4項目により投資対象銘柄を絞り込み、個別銘柄の入替えなどを必要に応じて実施しました。当作成期末時点の組入銘柄数

は88銘柄、保有銘柄の予想平均配当利回りは3.33%（時価加重ベース。日経予想・会社予想より、しんきん投資算出）となっています。株式の組入比率は99.8%となっています。

## 外国株式

### ●しんきん世界好配当利回り株マザーファンド

日本を除く世界各国の株式に投資することにより、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目標として運用しました。当作成期末時点の組入銘柄数は43銘柄で、各地域への投資比率については、欧州地域が63.2%と最大であり、次に北米地域が36.0%となっています。なお、2023年11月末時点の保有銘柄の予想平均配当利回りは5.26%となっています。株式の組入比率は、おおむね90%以上の高位を維持しています。

## 国内債券

### ●しんきん国内債券マザーファンドⅡ

ファンドの修正デュレーション（金利感応度）は、ベンチマーク対比でおおむね中立となるよう調整し、調整範囲はベンチマーク対比で△0.30～+0.30年程度としました。債券種別構成は、国債を中心とし、国債以外の債券の構成比率がベンチマーク対比でおおむね中立となるよう調整しました。当作成期末時点のファンドの修正デュレーションは9.04年、最終利回りは0.72%、国内債券の組入比率は99.0%となっています。

## 外国債券

### ●しんきん欧州ソブリン債マザーファンド

ドイツ、フランス、スペイン、オランダ、オーストリアおよびベルギーの各国国債などでポートフォリオを構成しています。ファンドの修正デュレーションは、各国国債インデックスに対して中立を基本とし機動的に調整しました。当作成期末時点の修正デュレーションは7.38年、最終利回りは2.76%、外国債券の組入比率は98.3%となっています。

### ●しんきん米国ソブリン債マザーファンド

米国国債に加え、国際機関債でポートフォリオを構成しています。ファンドの修正デュレーションは、ベンチマークに対して中立を基本とし機動的に調整しました。当作成期末時点の修正デュレーションは6.04年、最終利回りは4.60%、外国債券の組入比率は98.8%となっています。

### ●しんきん高格付外国債券マザーファンド

英国、カナダ、オーストラリアおよびノルウェーの各国国債等でポートフォリオを構成しています。国別配分は、それぞれ25%（±5%）の範囲で調整しました。修正デュレーションの調整範囲は、英国6.0年（±2年）、カナダ6.0年（±2年）、オーストラリア4.5年（±2年）、ノルウェー5.0年（±2年）で行いました。当作成期末時点のファンドの修正デュレーションは5.13年、最終利回りは3.75%、外国債券の組入比率は99.4%となっています。国別修正デュレーション（債券部分）等については以下のとおりです。

	英国	カナダ	オーストラリア	ノルウェー
修正デュレーション（年）	5.34	5.92	4.54	4.67
最終利回り（%）	3.91	3.47	4.12	3.30



## 国内不動産投資信託

### ●しんきんJリートマザーファンドII

銘柄選定にあたっては、①財務の健全性、②収益性および配金金利回り、③流動性および価格水準に着目し、各銘柄の比率は、時価総額比率をベースに調整しました。当作成期末時点の組入銘柄数は43銘柄としています。なお、予想配金金利回りは4.25%、組入比率は99.2%となっています。

## 外国不動産投資信託

### ●しんきんグローバルリートマザーファンド

S & P先進国REIT指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して、日本を除く世界各国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託証券に投資を行いました。当作成期末時点の組入銘柄数は307銘柄で、各国への投資比率については、リート市場が世界最大規模である米国に対して77.6%、次に規模が大きなオーストラリアで6.6%、その他の欧州・アジアで15.4%となっており、これらの国々における銘柄に幅広く分散投資しています。また、指数ベースで見た2023年11月末時点での平均配当利回りは4.49%となっています。組入比率については、おおむね99%以上の高位を維持しています。

## <当ファンドのベンチマークとの差異>

当ファンドは、6つの異なる資産（国内株式・外国株式・国内債券・外国債券・国内不動産投資信託・外国不動産投資信託）に分散投資を行うことで、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指していますが、特定の指数を上回る、または連動を目指した運用を行っていないため、ベンチマークおよび参考指標はありません。

## <分配金>

収益分配金については、経費控除後の配当等収益や基準価額水準等を勘案して、各期20円（それぞれ1万円当たり、税込み）とし、当作成期の合計は120円としました。なお、収益分配に充当しなかった部分については、信託財産中に留保し、基本方針に基づき運用を行います。

## 分配原資の内訳

（単位：円、1万円当たり、税込み）

項 目	第203期	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期
	2023年6月13日～ 2023年7月12日	2023年7月13日～ 2023年8月14日	2023年8月15日～ 2023年9月12日	2023年9月13日～ 2023年10月12日	2023年10月13日～ 2023年11月13日	2023年11月14日～ 2023年12月12日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.208%	0.204%	0.203%	0.205%	0.207%	0.204%
当期の収益	20	17	19	20	4	18
当期の収益以外	—	2	0	—	15	1
翌期繰越分配対象額	1,553	1,753	1,806	1,817	1,802	1,801

（注1）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注2）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ＜今後の運用方針＞

引き続き、6つの異なる資産（国内株式・外国株式・国内債券・外国債券・国内不動産投資信託・外国不動産投資信託）の組入比率がおおむね6分の1ずつになるよう、マザーファンドの受益証券へ投資し、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

各マザーファンドの運用方針は、以下のとおりです。

### 国内株式

#### ●しんきん好配当利回り株マザーファンド

主として、予想配当利回りが市場平均を上回ると判断できる株式に投資し、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目標として運用を行います。

### 外国株式

#### ●しんきん世界好配当利回り株マザーファンド

日本を除く世界各国の配当利回りの高い企業の株式へ分散投資を行うことにより、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目標として運用を行います。

### 国内債券

#### ●しんきん国内債券マザーファンドⅡ

「ダイワ・ボンド・インデックス総合」をベンチマークとし、主として我が国の公社債に投資することにより、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

### 外国債券

#### ●しんきん欧州ソブリン債マザーファンド

主として、欧州経済通貨同盟（EMU）参加国の国債、政府機関債および国際機関債に投資し、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

#### ●しんきん米国ソブリン債マザーファンド

主として、米国の国債、政府機関債および国際機関債に投資し、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

#### ●しんきん高格付外国債券マザーファンド

日本、米国、EMU参加国を除く世界各国の国債、政府機関債、地方債および国際機関債を主要投資対象とし、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

### 国内不動産投資信託

#### ●しんきんJリートマザーファンドⅡ

我が国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。運用にあたっては、「東証REIT指数（配当込み）」をベンチマークとし、これを中長期的に上回る運用成果を目指して運用を行います。

### 外国不動産投資信託

#### ●しんきんグローバルリートマザーファンド

日本を除く世界各国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

# ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年6月13日～2023年12月12日)

項 目	第203期～第208期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 56	% 0.577	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(26)	(0.264)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(27)	(0.275)	交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 4)	(0.038)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.007	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 0)	(0.002)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.005)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.006	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	( 0)	(0.004)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.002)	
(d) そ の 他 費 用	4	0.039	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 3)	(0.034)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	62	0.629	
作成期間の平均基準価額は、9,731円です。			

(注1) 作成期間の費用（消費税等の掛かるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

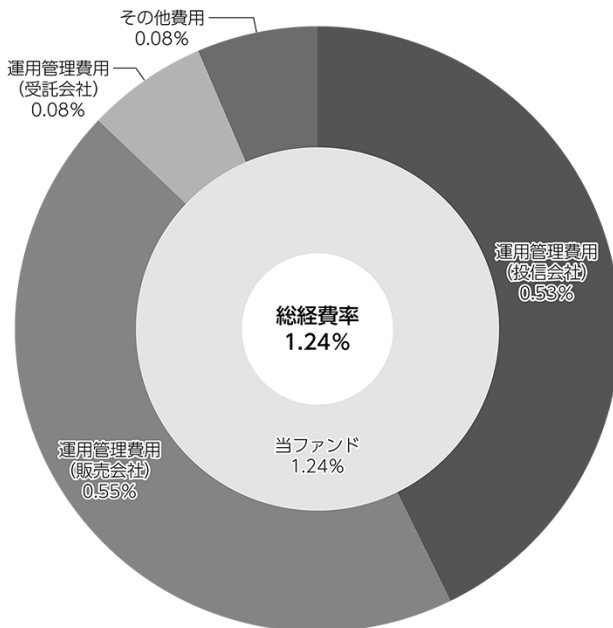
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入しています。

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.24%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2023年6月13日～2023年12月12日)

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第203期～第208期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
しんきん好配当利回り株マザーファンド	千口	千円	千口	千円
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	—	—	125,388	425,000
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	1,225	5,000	57,657	230,000
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	84,071	107,000	—	—
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	—	—	29,097	50,000
しんきん高格付外国債券マザーファンド	—	—	14,192	30,000
しんきんJリートマザーファンドⅡ	—	—	33,139	50,000
しんきんJリートマザーファンドⅡ	2,924	8,000	—	—
しんきんグローバルリートマザーファンド	17,828	41,000	83,887	205,000

(注) 単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2023年6月13日～2023年12月12日)

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第203期～第208期	
	しんきん好配当利回り株マザーファンド	しんきん世界好配当利回り株マザーファンド
(a) 当期中の株式売買金額	8,555,296千円	13,414,169千円
(b) 当期中の平均組入株式時価総額	34,003,299千円	28,193,867千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.25	0.47

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年6月13日～2023年12月12日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

(2023年6月13日～2023年12月12日)

該当事項はございません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年6月13日～2023年12月12日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2023年12月12日現在)

### 親投資信託残高

銘	柄	第202期末	第208期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
しんきん好配当利回り株マザーファンド		1,072,697	947,309	3,328,370
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド		875,514	819,082	3,365,445
しんきん国内債券マザーファンドⅡ		2,502,200	2,586,271	3,275,253
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド		684,662	655,565	1,124,425
しんきん米国ソブリン債マザーファンド		546,710	532,517	1,109,873
しんきん高格付外国債券マザーファンド		762,034	728,895	1,099,028
しんきんJリートマザーファンドⅡ		1,192,500	1,195,425	3,314,436
しんきんグローバルリートマザーファンド		1,420,093	1,354,033	3,382,241

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2023年12月12日現在)

項目	第208期末	
	評価額	比率
	千円	%
しんきん好配当利回り株マザーファンド	3,328,370	16.5
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	3,365,445	16.6
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	3,275,253	16.2
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	1,124,425	5.6
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	1,109,873	5.5
しんきん高格付外国債券マザーファンド	1,099,028	5.4
しんきんJリートマザーファンドⅡ	3,314,436	16.4
しんきんグローバルリートマザーファンド	3,382,241	16.7
コール・ローン等、その他	227,471	1.1
投資信託財産総額	20,226,542	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) しんきん世界好配当利回り株マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(29,771,191千円)の投資信託財産総額(29,918,215千円)に対する比率は99.5%です。

(注3) しんきん欧州ソブリン債マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(13,752,465千円)の投資信託財産総額(13,854,568千円)に対する比率は99.3%です。

(注4) しんきん米国ソブリン債マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(13,846,848千円)の投資信託財産総額(13,902,805千円)に対する比率は99.6%です。

(注5) しんきん高格付外国債券マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(2,583,398千円)の投資信託財産総額(2,586,009千円)に対する比率は99.9%です。

(注6) しんきんグローバルリートマザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(5,538,794千円)の投資信託財産総額(5,538,965千円)に対する比率は100.0%です。

(注7) 外貨建資産は、当作成期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2023年12月12日現在、1ドル=145.88円、1カナダドル=107.50円、1ユーロ=157.00円、1ポンド=183.25円、1スイスフラン=166.09円、1ノルウェークローネ=13.31円、1オーストラリアドル=95.84円、1ニュージーランドドル=89.37円、1香港ドル=18.69円、1シンガポールドル=108.63円、100ウォン=11.10円、1イスラエル・シェケル=39.202円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第203期末	第204期末	第205期末	第206期末	第207期末	第208期末
	2023年7月12日現在	2023年8月14日現在	2023年9月12日現在	2023年10月12日現在	2023年11月13日現在	2023年12月12日現在
	円	円	円	円	円	円
<b>(A) 資産</b>	<b>19,922,086,370</b>	<b>20,308,903,569</b>	<b>20,469,458,822</b>	<b>20,404,631,819</b>	<b>20,128,229,816</b>	<b>20,226,542,195</b>
コール・ローン等	84,230,468	51,451,877	51,564,496	89,571,903	96,223,743	157,466,461
しんきん好配当利回り株マザーファンド(評価額)	3,308,146,955	3,413,489,305	3,513,985,449	3,441,643,860	3,409,239,729	3,328,370,789
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド(評価額)	3,291,008,990	3,427,796,357	3,430,944,979	3,431,365,747	3,333,029,545	3,365,445,021
しんきん国内債券マザーファンドII(評価額)	3,242,830,337	3,202,019,547	3,220,989,300	3,276,547,083	3,248,098,099	3,275,253,947
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド(評価額)	1,107,305,377	1,147,426,626	1,139,689,934	1,139,484,536	1,130,276,440	1,124,425,803
しんきん米国ソブリン債マザーファンド(評価額)	1,085,438,665	1,118,623,981	1,127,808,715	1,132,838,449	1,123,133,435	1,109,873,740
しんきん高格付外国債券マザーファンド(評価額)	1,096,492,115	1,125,373,240	1,124,992,223	1,136,956,172	1,142,061,806	1,099,028,785
しんきんJリートマザーファンドII(評価額)	3,300,569,325	3,360,101,506	3,400,745,967	3,346,234,572	3,279,649,381	3,314,436,258
しんきんグローバルリートマザーファンド(評価額)	3,346,064,138	3,402,621,130	3,378,737,759	3,329,989,497	3,296,517,638	3,382,241,391
未収入金	60,000,000	60,000,000	80,000,000	80,000,000	70,000,000	70,000,000
<b>(B) 負債</b>	<b>105,957,731</b>	<b>71,999,929</b>	<b>69,462,137</b>	<b>67,203,206</b>	<b>80,752,680</b>	<b>108,377,096</b>
未払収益分配金	41,392,138	41,398,871	41,506,678	41,745,124	41,534,315	41,050,128
未払解約金	45,412,461	9,495,632	9,281,708	6,149,926	18,976,453	48,668,246
未払信託報酬	19,037,601	20,989,668	18,563,044	19,191,802	20,123,254	18,545,180
未払利息	160	144	77	267	103	76
その他未払費用	115,371	115,614	110,630	116,087	118,555	113,466
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>19,816,128,639</b>	<b>20,236,903,640</b>	<b>20,399,996,685</b>	<b>20,337,428,613</b>	<b>20,047,477,136</b>	<b>20,118,165,099</b>
元本	20,696,069,480	20,699,435,940	20,753,339,371	20,872,562,453	20,767,157,591	20,525,064,043
次期繰越損益金	△ 879,940,841	△ 462,532,300	△ 353,342,686	△ 535,133,840	△ 719,680,455	△ 406,898,944
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>20,696,069,480口</b>	<b>20,699,435,940口</b>	<b>20,753,339,371口</b>	<b>20,872,562,453口</b>	<b>20,767,157,591口</b>	<b>20,525,064,043口</b>
1万円当たり基準価額(C/D)	9,575円	9,777円	9,830円	9,744円	9,653円	9,802円

(注1) 当ファンドの第203期首元本額は20,935,557,441円、当作成期中(第203期～第208期)における追加設定元本額は1,474,799,895円、同一部解約元本額は1,885,293,293円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第203期0.9575円、第204期0.9777円、第205期0.9830円、第206期0.9744円、第207期0.9653円、第208期0.9802円です。

## ○損益の状況

項 目	第203期	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期
	2023年6月13日～ 2023年7月12日	2023年7月13日～ 2023年8月14日	2023年8月15日～ 2023年9月12日	2023年9月13日～ 2023年10月12日	2023年10月13日～ 2023年11月13日	2023年11月14日～ 2023年12月12日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 2,306	△ 3,258	△ 2,705	△ 2,627	△ 3,525	△ 4,306
支払利息	△ 2,306	△ 3,258	△ 2,705	△ 2,627	△ 3,525	△ 4,306
(B) 有価証券売買損益	130,590,920	474,953,293	169,974,255	△ 116,436,035	△ 123,861,180	360,946,316
売買益	175,614,534	520,406,452	230,952,421	27,073,460	61,260,527	380,352,585
売買損	△ 45,023,614	△ 45,453,159	△ 60,978,166	△ 143,509,495	△ 185,121,707	△ 19,406,269
(C) 信託報酬等	△ 19,150,621	△ 21,103,498	△ 18,672,145	△ 19,306,271	△ 20,239,862	△ 18,656,100
(D) 当期損益金(A+B+C)	111,437,993	453,846,537	151,299,405	△ 135,744,933	△ 144,104,567	342,285,910
(E) 前期繰越損益金	1,923,752,714	1,968,930,684	2,359,120,317	2,448,345,071	2,243,371,620	2,019,618,841
(F) 追加信託差損益金	△2,873,739,410	△2,843,910,650	△2,822,255,730	△2,805,988,854	△2,777,413,193	△2,727,753,567
(配当等相当額)	( 1,221,497,273)	( 1,248,044,588)	( 1,280,540,149)	( 1,323,482,736)	( 1,335,548,169)	( 1,337,817,052)
(売買損益相当額)	(△4,095,236,683)	(△4,091,955,238)	(△4,102,795,879)	(△4,129,471,590)	(△4,112,961,362)	(△4,065,570,619)
(G) 計(D+E+F)	△ 838,548,703	△ 421,133,429	△ 311,836,008	△ 493,388,716	△ 678,146,140	△ 365,848,816
(H) 収益分配金	△ 41,392,138	△ 41,398,871	△ 41,506,678	△ 41,745,124	△ 41,534,315	△ 41,050,128
次期繰越損益金(G+H)	△ 879,940,841	△ 462,532,300	△ 353,342,686	△ 535,133,840	△ 719,680,455	△ 406,898,944
追加信託差損益金	△2,873,739,410	△2,843,910,650	△2,822,255,730	△2,805,988,854	△2,777,413,193	△2,727,753,567
(配当等相当額)	( 1,221,999,691)	( 1,248,268,570)	( 1,280,855,139)	( 1,324,006,849)	( 1,335,667,138)	( 1,337,976,812)
(売買損益相当額)	(△4,095,739,101)	(△4,092,179,220)	(△4,103,110,869)	(△4,129,995,703)	(△4,113,080,331)	(△4,065,730,379)
分配準備積立金	1,993,798,569	2,381,378,350	2,468,913,044	2,470,070,251	2,407,940,550	2,360,410,570
繰越損益金	-	-	-	△ 199,215,237	△ 350,207,812	△ 39,555,947

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用として、「しんきん世界好配当利回り株マザーファンド」の純資産総額のうち当ファンドに帰属する部分に対して、年1万分の50の率を乗じて得た金額を委託者報酬の中から支弁しています。信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用として、「しんきんグローバルリートマザーファンド」の純資産総額のうち当ファンドに帰属する部分に対して、年1万分の50の率を乗じて得た金額を委託者報酬の中から支弁しています。

### <分配金の計算過程>

第203期計算期間末における費用控除後の配当等収益(47,154,132円)、費用控除後の有価証券等損益額(64,283,861円)、信託約款に規定する収益調整金(1,221,999,691円)および分配準備積立金(1,923,752,714円)より分配対象収益は3,257,190,398円(10,000口当たり1,573円)であり、うち41,392,138円(10,000口当たり20円)を分配金額としています。

第204期計算期間末における費用控除後の配当等収益(35,353,046円)、費用控除後の有価証券等損益額(418,493,491円)、信託約款に規定する収益調整金(1,248,268,570円)および分配準備積立金(1,968,930,684円)より分配対象収益は3,671,045,791円(10,000口当たり1,773円)であり、うち41,398,871円(10,000口当たり20円)を分配金額としています。

第205期計算期間末における費用控除後の配当等収益(39,936,356円)、費用控除後の有価証券等損益額(111,363,049円)、信託約款に規定する収益調整金(1,280,855,139円)および分配準備積立金(2,359,120,317円)より分配対象収益は3,791,274,861円(10,000口当たり1,826円)であり、うち41,506,678円(10,000口当たり20円)を分配金額としています。

第206期計算期間末における費用控除後の配当等収益(63,470,304円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,324,006,849円)および分配準備積立金(2,448,345,071円)より分配対象収益は3,835,822,224円(10,000口当たり1,837円)であり、うち41,745,124円(10,000口当たり20円)を分配金額としています。

第207期計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,363,899円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,335,667,138円)および分配準備積立金(2,440,110,966円)より分配対象収益は3,785,142,003円(10,000口当たり1,822円)であり、うち41,534,315円(10,000口当たり20円)を分配金額としています。

第208期計算期間末における費用控除後の配当等収益(38,293,438円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,337,976,812円)および分配準備積立金(2,363,167,260円)より分配対象収益は3,739,437,510円(10,000口当たり1,821円)であり、うち41,050,128円(10,000口当たり20円)を分配金額としています。



## ○分配金のお知らせ

	第203期	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期
1 万口当たり分配金 (税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

◇分配金を再投資される場合のお手取分配金は、自動けいぞく投資約款の規定に基づき、各決算日の翌営業日に再投資いたしました。

◇分配金をお受け取りになる場合の分配金は、各決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しています。

◇分配金のお取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

(注1) 分配金は、分配後の基準価額と各受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)があります。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額が「普通分配金」となります。分配後の基準価額を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が「元本払戻金(特別分配金)」、残りの部分が「普通分配金」となります。

(注2) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に各受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の各受益者の個別元本となります。

## ＜しんきん好配当利回り株マザーファンド＞

下記は、しんきん好配当利回り株マザーファンド全体(9,785,413千口)の内容です。

## 国内株式

銘柄	第202期末		第208期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.9%)				
ホクト	178.4	178.4	306,848	
鉱業 (1.0%)				
INPEX	—	185.2	355,769	
建設業 (2.2%)				
大林組	326.2	304.6	376,790	
積水ハウス	130.2	127.8	392,218	
食料品 (1.1%)				
麒麟ホールディングス	168.5	178	377,360	
繊維製品 (1.1%)				
帝人	245.2	280.9	366,293	
化学 (6.9%)				
クラレ	286.7	250.8	362,155	
三菱ケミカルグループ	457.4	408.4	383,610	
三洋化成工業	84.7	94	398,090	
太陽ホールディングス	142.9	141.9	440,599	
マンダム	228	304	386,384	
日東電工	37.6	38.1	388,429	
医薬品 (4.6%)				
武田薬品工業	79.5	92.9	380,239	
アステラス製薬	162.4	215.1	365,992	
参天製薬	286	291.3	408,111	
大塚ホールディングス	72.4	72.1	411,042	
石油・石炭製品 (2.3%)				
出光興産	125.6	101	402,990	
ENEOSホールディングス	759.8	678	401,986	
ゴム製品 (2.4%)				
横浜ゴム	123	127.1	411,804	
ブリヂストン	66.3	65.7	398,076	
ガラス・土石製品 (1.1%)				
AGC	71.5	74.3	393,641	
鉄鋼 (2.3%)				
日本製鉄	123.8	118.5	391,642	

銘柄	第202期末		第208期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
丸一銅管	119.8	102.1	385,529	
非鉄金属 (2.4%)				
三井金属鉱業	111	92.4	408,408	
住友電気工業	208.8	226.1	408,449	
金属製品 (2.2%)				
三和ホールディングス	229.4	187.2	391,154	
LIXIL	182.3	220.3	380,127	
機械 (8.0%)				
アマダ	273.8	257.4	376,576	
小松製作所	108.7	106.9	385,374	
SANKYO	62.1	61.7	430,049	
マックス	160.8	141.2	423,600	
日本精工	435.5	484.4	365,915	
三菱重工業	64.1	47.7	373,824	
スター精密	202.1	211	374,525	
電気機器 (11.5%)				
日清紡ホールディングス	349.8	342.8	375,194	
コニカミノルタ	556.2	—	—	
三菱電機	204.2	198.3	398,087	
マブチモーター	92.8	84.6	400,750	
日東工業	110.8	108.9	384,961	
IDEC	104.1	138.6	383,367	
パナソニックホールディングス	256.9	258.6	369,798	
カシオ計算機	276.1	315.1	386,785	
SCREENホールディングス	25.9	39.2	449,036	
キャノン	108	104.3	394,775	
東京エレクトロン	19.5	17.4	406,203	
輸送用機器 (6.5%)				
デンソー	43.6	166.1	365,336	
いすゞ自動車	220.2	217.9	408,671	
トヨタ自動車	193.6	137.5	368,706	
アイシン	94.7	70.7	357,176	
本田技研工業	94.8	249.2	368,193	

銘柄	第202期末		第208期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
SUBARU	157.4	142	371,614	
精密機器 (1.1%)				
ニコン	242.8	270.5	375,048	
その他製品 (1.2%)				
任天堂	63.2	59.7	414,616	
電気・ガス業 (1.2%)				
中部電力	225.8	201	408,231	
陸運業 (2.3%)				
九州旅客鉄道	118.2	122.7	390,431	
NIPPON EXPRESSホールディングス	45.1	50	397,700	
倉庫・運輸関連業 (1.2%)				
住友倉庫	159.6	161.2	410,092	
情報・通信業 (6.9%)				
BIPROGY	106.9	99.6	424,196	
日本テレビホールディングス	290.1	256.1	381,204	
日本電信電話	89.1	2,183.8	375,395	
ソフトバンク	235.3	225.9	408,314	
SCSK	165.2	145.6	410,228	
TKC	91.5	106.6	376,298	
卸売業 (5.6%)				
伊藤忠商事	78.6	67.8	395,952	
三井物産	84.2	71.6	371,890	
住友商事	141.5	123.9	382,603	
サンゲツ	145.8	134.4	389,356	
因幡電機産業	121.1	118.6	392,566	
小売業 (4.6%)				
ローソン	58.2	54.4	398,099	
日本瓦斯	184.4	165.2	387,146	
ヤマダホールディングス	785.2	884.1	381,400	

銘柄	第202期末		第208期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
サンドラッグ	88.6	93.6	427,096	
銀行業 (6.7%)				
あおぞら銀行	147.5	127	389,636	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	397.3	302.4	381,024	
りそなホールディングス	549.8	486.3	380,578	
三井住友トラスト・ホールディングス	73.4	68.4	379,209	
三井住友フィナンシャルグループ	64.6	52.3	380,482	
みずほフィナンシャルグループ	183	153.2	378,557	
証券・商品先物取引業 (2.3%)				
大和証券グループ本社	575.5	409.1	396,827	
野村ホールディングス	742.5	627.6	384,593	
保険業 (3.5%)				
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	78.5	67.1	378,913	
東京海上ホールディングス	122.7	111.5	417,456	
T&Dホールディングス	194.3	168	394,296	
不動産業 (2.3%)				
大東建託	27.6	23.9	395,784	
野村不動産ホールディングス	110.4	106.7	395,430	
サービス業 (4.6%)				
H. U. グループホールディングス	131	152	396,492	
ユー・エス・エス	158	139.8	401,925	
日本郵政	321.1	291.8	381,674	
メイテックグループホールディングス	158.5	140.6	395,226	
計	株数・金額	16,779	18,081	34,318,239
	銘柄数<比率>	88	88	<99.8%>

(注1) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 評価額欄の< >内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) 一印は組み入れなし。

## ＜しんきん世界好配当利回り株マザーファンド＞

下記は、しんきん世界好配当利回り株マザーファンド全体(7,281,407千口)の内容です。

### 外国株式

銘柄	株数	第202期末				業種等
		株数	第208期末		業種等	
			株数	評価額		
		株数	外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円		
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	524	667	3,411	497,726	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CITIGROUP INC	826	908	4,373	637,972	銀行	
EBAY INC	1,006	1,106	4,618	673,769	一般消費財・サービス流通・小売り	
HP INC	—	1,444	4,387	640,051	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	336	264	4,332	632,052	ソフトウェア・サービス	
INTEL CORP	2,177	1,058	4,716	688,045	半導体・半導体製造装置	
MANPOWER INC	—	665	5,092	742,949	商業・専門サービス	
MARCUS & MILLICHAP INC	659	1,355	5,031	733,976	不動産管理・開発	
MICRON TECHNOLOGY INC	671	634	4,933	719,758	半導体・半導体製造装置	
PFIZER INC	1,043	1,461	4,184	610,410	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
STANLEY BLACK & DECKER INC	564	620	5,765	841,092	資本財	
MOLSON COORS BEVERAGE CO	1,045	835	5,252	766,221	食品・飲料・タバコ	
VIATRIS INC	3,318	4,139	4,069	593,654	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,504	1,637	6,168	899,855	電気通信サービス	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1,512	1,662	3,823	557,788	生活必需品流通・小売り	
WESTERN UNION CO	3,518	3,044	3,611	526,781	金融サービス	
小計	株数・金額	18,711	21,507	73,773	10,762,109	
	銘柄数<比率>	14	16	—	<36.0%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
BASF SE	1,009	1,109	5,041	791,494	素材	
BAYER AG	686	929	2,927	459,558	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CONTINENTAL AG	906	996	7,270	1,141,516	自動車・自動車部品	
HEIDELBERG MATERIALS AG	518	—	—	—	素材	
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	781	858	6,276	985,475	家庭用品・パーソナル用品	
RTL GROUP S.A.	1,129	1,241	4,085	641,408	メディア・娯楽	
Schaeffler AG Preference NPV	5,024	7,066	3,607	566,402	自動車・自動車部品	
小計	株数・金額	10,056	12,202	29,209	4,585,855	
	銘柄数<比率>	7	6	—	<15.3%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA	2,733	2,480	3,716	583,539	エネルギー	
INTESA SANPAOLOA	19,297	16,293	4,384	688,389	銀行	
小計	株数・金額	22,030	18,774	8,101	1,271,929	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<4.3%>	
(ユーロ…フランス)						
AXA SA	1,537	1,689	5,079	797,558	保険	
ORANGE	5,807	4,826	5,359	841,446	電気通信サービス	
SANOFI	601	377	3,316	520,740	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SES GLOBAL-FDR	7,024	4,363	2,400	376,806	メディア・娯楽	
小計	株数・金額	14,970	11,258	16,156	2,536,552	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<8.5%>	

銘	柄	第202期末		第208期末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ) ING GROEP NV		百株 3,035	百株 3,336	千ユーロ 4,529	千円 711,171	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	3,035	3,336	4,529	711,171	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<2.4%>	
(ユーロ…スペイン) REPSOL SA		2,558	2,811	3,884	609,897	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	2,558	2,811	3,884	609,897	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<2.0%>	
(ユーロ…ベルギー) AGEAS COLRUYT SA		1,015 1,113	1,116 —	4,504 —	707,134 —	保険 生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	2,129	1,116	4,504	707,134	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<2.4%>	
ユ ー ロ 計		株 数 ・ 金 額 54,780	49,499	66,385	10,422,540	
		銘 柄 数 < 比 率 >	17	15	—	<34.8%>
(イギリス) ANGLO AMERICAN PLC BT GROUP PLC GSK PLC ITV PLC NATWEST GROUP PLC SHELL PLC STANDARD CHARTERED PLC TESCO PLC WPP PLC		1,370 25,221 3,560 57,721 12,803 1,390 5,516 15,095 3,674	1,789 34,342 3,700 63,441 17,772 1,219 5,351 16,591 5,021	千ポンド 3,201 4,510 5,355 3,904 3,890 3,070 3,462 4,819 3,687	586,620 826,616 981,386 715,442 712,909 562,587 634,530 883,208 675,806	素材 電気通信サービス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス メディア・娯楽 銀行 エネルギー 銀行 生活必需品流通・小売り メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	126,354	149,230	35,902	6,579,107	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<22.0%>	
(スイス) ADECCO GROUP AG-REG SWISS RE AG SWATCH GROUP AG		— 340 —	1,067 312 169	千スイスフラン 4,448 3,096 3,921	738,820 514,277 651,264	商業・専門サービス 保険 耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額	340	1,549	11,465	1,904,362	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	3	—	<6.4%>	
合 計		株 数 ・ 金 額 200,186	221,786	—	29,668,119	
		銘 柄 数 < 比 率 >	41	43	—	<99.2%>

(注1) 邦貨換算金額は、2023年12月12日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。  
(注2) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。  
(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。  
(注4) 一印は組み入れなし。

## ＜しんきん国内債券マザーファンドⅡ＞

下記は、しんきん国内債券マザーファンドⅡ全体(7,984,047千円)の内容です。

### 国内公社債

#### (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第208期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	8,100,000	7,817,979	77.3	—	62.2	10.4	4.8
地方債証券	1,100,000	1,097,965	10.9	—	—	9.9	1.0
	( 1,100,000)	( 1,097,965)	(10.9)	(—)	( —)	( 9.9)	(1.0)
特殊債券 (除く金融債)	200,000	199,256	2.0	—	—	2.0	—
	( 200,000)	( 199,256)	( 2.0)	(—)	( —)	( 2.0)	( —)
普通社債券 (含む投資法人債券)	900,000	892,830	8.8	—	1.9	4.9	2.0
	( 900,000)	( 892,830)	( 8.8)	(—)	( 1.9)	( 4.9)	(2.0)
合 計	10,300,000	10,008,030	99.0	—	64.1	27.1	7.7
	( 2,200,000)	( 2,190,051)	(21.7)	(—)	( 1.9)	(16.7)	(3.0)

(注1) ( )内は非上場債で内書きです。

(注2) 組入比率は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

#### (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	第208期末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	%	千円	千円	
国債証券				
第150回利付国債 (20年)	1.4	250,000	264,610	2034/9/20
第142回利付国債 (5年)	0.1	50,000	50,068	2024/12/20
第143回利付国債 (5年)	0.1	60,000	60,087	2025/3/20
第144回利付国債 (5年)	0.1	150,000	150,192	2025/6/20
第145回利付国債 (5年)	0.1	220,000	220,270	2025/9/20
第147回利付国債 (5年)	0.005	300,000	299,658	2026/3/20
第148回利付国債 (5年)	0.005	250,000	249,590	2026/6/20
第150回利付国債 (5年)	0.005	250,000	249,285	2026/12/20
第154回利付国債 (5年)	0.1	50,000	49,868	2027/9/20
第14回利付国債 (40年)	0.7	270,000	190,976	2061/3/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	200,000	199,868	2027/3/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	100,000	98,783	2029/3/20
第355回利付国債 (10年)	0.1	100,000	98,646	2029/6/20
第357回利付国債 (10年)	0.1	150,000	147,484	2029/12/20
第360回利付国債 (10年)	0.1	180,000	175,687	2030/9/20
第361回利付国債 (10年)	0.1	250,000	243,300	2030/12/20
第362回利付国債 (10年)	0.1	270,000	261,967	2031/3/20
第363回利付国債 (10年)	0.1	350,000	338,506	2031/6/20

銘柄	第208期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第364回利付国債 (10年)	0.1	170,000	163,871	2031/9/20
第365回利付国債 (10年)	0.1	280,000	269,080	2031/12/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	100,000	114,736	2040/3/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	100,000	112,770	2041/3/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	150,000	163,924	2042/3/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	150,000	158,262	2043/3/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	100,000	103,188	2044/3/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	100,000	99,121	2045/3/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	120,000	102,472	2046/3/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	110,000	92,721	2047/3/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	50,000	41,625	2048/3/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	130,000	98,845	2049/3/20
第66回利付国債 (30年)	0.4	280,000	203,730	2050/3/20
第71回利付国債 (30年)	0.7	350,000	272,380	2051/6/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	300,000	321,723	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	300,000	327,354	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	320,000	348,940	2033/9/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	300,000	321,138	2034/3/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	230,000	238,031	2035/3/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	100,000	95,868	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)	0.6	200,000	188,564	2037/6/20
第168回利付国債 (20年)	0.4	210,000	186,400	2039/3/20
第174回利付国債 (20年)	0.4	180,000	154,816	2040/9/20
第180回利付国債 (20年)	0.8	210,000	189,058	2042/3/20
第181回利付国債 (20年)	0.9	110,000	100,507	2042/6/20
小計		8,100,000	7,817,979	
<b>地方債証券</b>				
第729回東京都公募公債	0.69	100,000	100,182	2024/3/19
平成29年度第16回愛知県公募公債 (10年)	0.26	200,000	199,410	2028/2/14
平成28年度第3回埼玉県公募公債	0.08	300,000	299,304	2026/5/25
平成28年度第6回福岡県公募公債	0.175	100,000	99,895	2026/12/22
第496回名古屋市長官公債 (10年)	0.07	200,000	199,448	2026/6/19
平成28年度第4回福井県公募公債	0.2	200,000	199,726	2027/4/27
小計		1,100,000	1,097,965	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
第321回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.155	200,000	199,256	2027/8/31
小計		200,000	199,256	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
第13回日本たばこ産業株式会社社債 (一般担保付)	0.355	100,000	98,760	2028/9/8
第6回ヒューリック株式会社無担保社債 (社債間限定同順位特約付)	0.494	100,000	98,568	2028/10/20
第37回王子ホールディングス株式会社無担保社債 (社債間限定同順位特約付)	0.29	100,000	97,502	2029/7/19
第14回株式会社オリエントランド無担保社債 (社債間限定同順位特約付)	0.23	100,000	99,811	2026/1/23
第14回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.375	100,000	98,323	2029/4/19
第18回パナソニック株式会社無担保社債 (社債間限定同順位特約付)	0.23	100,000	99,551	2026/3/5
第15回株式会社不動産無担保社債 (社債間限定同順位特約付)	0.245	100,000	99,443	2027/6/18
第100回住友不動産株式会社無担保社債 (社債間限定同順位特約付)	0.809	200,000	200,872	2024/9/9
小計		900,000	892,830	
合計		10,300,000	10,008,030	

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## <しんきん欧州ソブリン債マザーファンド>

下記は、しんきん欧州ソブリン債マザーファンド全体(8,024,401千口)の内容です。

### 外国公社債

#### (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第208期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ユーロ								
ドイツ	22,450	23,287	3,656,085	26.6	—	19.8	5.7	1.1
フランス	30,250	29,721	4,666,229	33.9	—	23.4	6.4	4.1
オランダ	6,000	5,377	844,326	6.1	—	5.0	1.2	—
スペイン	17,550	17,315	2,718,470	19.8	—	14.2	4.5	1.1
ベルギー	6,600	6,298	988,840	7.2	—	6.1	0.6	0.4
オーストリア	4,750	4,196	658,864	4.8	—	2.7	1.5	0.6
合 計	87,600	86,196	13,532,817	98.3	—	71.1	19.9	7.3

(注1) 邦貨換算金額は、2023年12月12日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) 一印は組み入れなし。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

#### (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			第208期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ							
ドイツ	国債証券	DBR 0.000 08/15/31	—	2,600	2,204	346,133	2031/8/15
		DBR 0.250 02/15/29	0.25	2,800	2,539	398,695	2029/2/15
		DBR 0.500 02/15/26	0.5	2,300	2,199	345,362	2026/2/15
		DBR 1.000 08/15/25	1.0	1,000	970	152,415	2025/8/15
		DBR 1.700 08/15/32	1.7	3,100	2,974	467,051	2032/8/15
		DBR 3.250 07/04/42	3.25	1,650	1,829	287,164	2042/7/4
		DBR 4.000 01/04/37	4.0	3,400	3,998	627,687	2037/1/4
		DBR 4.750 07/04/28	4.75	2,500	2,769	434,815	2028/7/4
		DBR 4.750 07/04/34	4.75	3,100	3,801	596,759	2034/7/4
フランス	国債証券	FRTR 0.000 11/25/31	—	2,500	2,028	318,396	2031/11/25
		FRTR 0.500 05/25/25	0.5	2,800	2,701	424,162	2025/5/25
		FRTR 1.000 05/25/27	1.0	2,450	2,322	364,686	2027/5/25
		FRTR 1.250 05/25/34	1.25	2,300	1,968	309,072	2034/5/25
		FRTR 1.250 05/25/36	1.25	1,600	1,314	206,365	2036/5/25
		FRTR 1.500 05/25/31	1.5	2,700	2,496	392,021	2031/5/25
		FRTR 2.250 05/25/24	2.25	900	894	140,391	2024/5/25
		FRTR 2.500 05/25/30	2.5	3,000	2,984	468,643	2030/5/25
		FRTR 2.750 10/25/27	2.75	3,300	3,320	521,283	2027/10/25
		FRTR 3.250 05/25/45	3.25	2,900	2,922	458,904	2045/5/25
		FRTR 4.000 10/25/38	4.0	2,900	3,224	506,197	2038/10/25
		FRTR 4.500 04/25/41	4.5	700	827	129,969	2041/4/25



銘柄			第208期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRTR 5.750 10/25/32	5.75	2,200	2,714	426,137	2032/10/25
オランダ	国債証券	NETHER 0.000 07/15/31	—	500	414	65,118	2031/7/15
		NETHER 0.250 07/15/29	0.25	500	443	69,611	2029/7/15
		NETHER 0.500 01/15/40	0.5	1,400	997	156,623	2040/1/15
		NETHER 0.750 07/15/27	0.75	1,100	1,035	162,631	2027/7/15
		NETHER 2.500 01/15/33	2.5	2,500	2,486	390,341	2033/1/15
スペイン	国債証券	SPGB 0.800 07/30/29	0.8	3,700	3,291	516,757	2029/7/30
		SPGB 1.500 04/30/27	1.5	2,000	1,911	300,136	2027/4/30
		SPGB 1.950 04/30/26	1.95	2,050	2,003	314,492	2026/4/30
		SPGB 1.950 07/30/30	1.95	3,000	2,811	441,447	2030/7/30
		SPGB 2.150 10/31/25	2.15	1,000	985	154,679	2025/10/31
		SPGB 2.350 07/30/33	2.35	400	370	58,147	2033/7/30
		SPGB 4.200 01/31/37	4.2	2,700	2,895	454,529	2037/1/31
		SPGB 4.700 07/30/41	4.7	2,700	3,046	478,279	2041/7/30
ベルギー	国債証券	BGB 0.800 06/22/25	0.8	400	386	60,737	2025/6/22
		BGB 0.800 06/22/27	0.8	600	564	88,621	2027/6/22
		BGB 0.900 06/22/29	0.9	1,300	1,189	186,811	2029/6/22
		BGB 1.600 06/22/47	1.6	1,500	1,083	170,109	2047/6/22
		BGB 3.000 06/22/34	3.0	1,400	1,407	220,949	2034/6/22
オーストリア	国債証券	BGB 5.000 03/28/35	5.0	1,400	1,666	261,611	2035/3/28
		RAGB 0.000 02/20/31	—	250	205	32,290	2031/2/20
		RAGB 0.500 04/20/27	0.5	700	652	102,499	2027/4/20
		RAGB 0.750 02/20/28	0.75	700	649	101,947	2028/2/20
		RAGB 1.200 10/20/25	1.2	500	485	76,169	2025/10/20
RAGB 1.500 02/20/47	1.5	1,300	960	150,817	2047/2/20		
RAGB 2.400 05/23/34	2.4	1,300	1,242	195,140	2034/5/23		
合 計						13,532,817	

(注1) 邦貨換算金額は、2023年12月12日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## <しんきん米国ソブリン債マザーファンド>

下記は、しんきん米国ソブリン債マザーファンド全体(6,651,352千口)の内容です。

### 外国公社債

#### (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第208期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千ドル	千ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	105,350	93,924	13,701,671	98.8	—	49.5	20.0	29.3
合 計	105,350	93,924	13,701,671	98.8	—	49.5	20.0	29.3

(注1) 邦貨換算金額は、2023年12月12日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

#### (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			第208期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千ドル	千ドル	千円		
国債証券	T-BOND 1.750 08/15/41	1.75	4,100	2,713	395,779	2041/8/15	
	T-BOND 2.500 05/15/46	2.5	4,300	3,067	447,429	2046/5/15	
	T-BOND 3.000 02/15/47	3.0	3,000	2,339	341,307	2047/2/15	
	T-BOND 3.125 02/15/42	3.125	4,600	3,810	555,921	2042/2/15	
	T-BOND 3.125 05/15/48	3.125	3,700	2,941	429,084	2048/5/15	
	T-BOND 3.500 02/15/39	3.5	2,500	2,261	329,911	2039/2/15	
	T-BOND 3.625 02/15/44	3.625	4,000	3,514	512,699	2044/2/15	
	T-BOND 4.375 05/15/40	4.375	3,000	2,975	434,118	2040/5/15	
	T-BOND 4.750 02/15/37	4.75	2,300	2,426	353,938	2037/2/15	
	T-BOND 5.250 02/15/29	5.25	1,100	1,147	167,388	2029/2/15	
	T-BOND 6.500 11/15/26	6.5	1,000	1,055	153,931	2026/11/15	
	T-NOTE 0.625 08/15/30	0.625	1,600	1,264	184,401	2030/8/15	
	T-NOTE 0.875 11/15/30	0.875	3,450	2,760	402,766	2030/11/15	
	T-NOTE 1.125 01/15/25	1.125	4,200	4,024	587,159	2025/1/15	
	T-NOTE 1.250 08/15/31	1.25	2,700	2,175	317,362	2031/8/15	
	T-NOTE 1.375 11/15/31	1.375	3,800	3,071	448,065	2031/11/15	
	T-NOTE 1.500 02/15/30	1.5	1,600	1,361	198,588	2030/2/15	
	T-NOTE 1.625 02/15/26	1.625	3,900	3,659	533,796	2026/2/15	
	T-NOTE 1.625 05/15/26	1.625	3,700	3,454	503,870	2026/5/15	
	T-NOTE 1.625 08/15/29	1.625	1,900	1,653	241,204	2029/8/15	
	T-NOTE 2.000 08/15/25	2.0	4,900	4,678	682,450	2025/8/15	

銘 柄			第208期末					
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
					外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ			%	千ドル	千ドル	千円		
国債証券	T-NOTE	2.250 11/15/24	2.25	650	632	92,332	2024/11/15	
	T-NOTE	2.250 11/15/25	2.25	4,500	4,296	626,739	2025/11/15	
	T-NOTE	2.250 11/15/27	2.25	2,000	1,849	269,855	2027/11/15	
	T-NOTE	2.375 08/15/24	2.375	4,500	4,414	643,920	2024/8/15	
	T-NOTE	2.500 05/15/24	2.5	1,000	988	144,164	2024/5/15	
	T-NOTE	2.625 01/31/26	2.625	1,500	1,439	209,930	2026/1/31	
	T-NOTE	2.625 02/15/29	2.625	3,250	2,999	437,496	2029/2/15	
	T-NOTE	2.750 02/28/25	2.75	600	583	85,192	2025/2/28	
	T-NOTE	2.875 05/31/25	2.875	5,100	4,954	722,772	2025/5/31	
	T-NOTE	3.125 11/15/28	3.125	3,400	3,224	470,359	2028/11/15	
	特殊債券 (除く金融債)	ASIA	1.875 01/24/30	1.875	5,300	4,575	667,467	2030/1/24
		IADB	2.125 01/15/25	2.125	3,400	3,291	480,152	2025/1/15
		IBRD	0.750 11/24/27	0.75	2,200	1,906	278,083	2027/11/24
IBRD		1.875 10/27/26	1.875	2,600	2,413	352,028	2026/10/27	
合 計						13,701,671		

(注1) 邦貨換算金額は、2023年12月12日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## <しんきん高格付外国債券マザーファンド>

下記は、しんきん高格付外国債券マザーファンド全体(1,688,207千口)の内容です。

### 外国公社債

#### (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第208期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
カナダ	千カナダドル 6,737	千カナダドル 6,015	千円 646,629	% 25.4	% —	% 25.4	% —	% —
イギリス	千ポンド 3,953	千ポンド 3,404	623,885	24.5	—	19.9	4.6	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 49,830	千ノルウェークローネ 45,947	611,564	24.0	—	12.8	11.2	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 7,166	千オーストラリアドル 6,769	648,809	25.5	—	14.3	11.2	—
合 計	—	—	2,530,887	99.4	—	72.4	27.1	—

(注1) 邦貨換算金額は、2023年12月12日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) 一印は組み入れなし。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	第208期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
国債証券	CAN 0.500 12/01/30	0.5	2,311	1,891	203,364	2030/12/1
	CAN 1.250 06/01/30	1.25	2,486	2,170	233,352	2030/6/1
	CAN 2.250 06/01/29	2.25	355	334	35,945	2029/6/1
	CAN 2.250 12/01/29	2.25	340	318	34,281	2029/12/1
	CAN 4.000 03/01/29	4.0	515	527	56,679	2029/3/1
	CAN 5.750 06/01/29	5.75	510	567	61,056	2029/6/1
	地方債証券	BRCOL 2.200 06/18/30	2.2	100	90	9,691
特殊債券 (除く金融債)	CANHOU 2.650 12/15/28	2.65	120	114	12,258	2028/12/15
小計					646,629	
イギリス			千ポンド	千ポンド		
国債証券	UKT 0.375 10/22/30	0.375	1,020	802	146,992	2030/10/22
	UKT 0.500 01/31/29	0.5	1,515	1,269	232,575	2029/1/31
	UKT 0.875 10/22/29	0.875	705	592	108,555	2029/10/22
	UKT 6.000 12/07/28	6.0	576	626	114,792	2028/12/7
	特殊債券 (除く金融債)	IBRD 0.250 07/22/26	0.25	19	16	3,101
	IBRD 1.000 12/21/29	1.0	118	97	17,868	2029/12/21
小計					623,885	
ノルウェー			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
国債証券	NGB 1.375 08/19/30	1.375	15,520	13,740	182,888	2030/8/19
	NGB 1.750 02/17/27	1.75	13,170	12,516	166,597	2027/2/17
	NGB 1.750 09/06/29	1.75	11,650	10,706	142,507	2029/9/6
	NGB 2.000 04/26/28	2.0	9,490	8,983	119,570	2028/4/26
小計					611,564	
オーストラリア			千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
国債証券	ACGB 2.250 05/21/28	2.25	574	533	51,158	2028/5/21
	ACGB 2.500 05/21/30	2.5	1,037	942	90,341	2030/5/21
	ACGB 2.750 11/21/27	2.75	820	783	75,117	2027/11/21
	ACGB 2.750 11/21/29	2.75	971	903	86,555	2029/11/21
	ACGB 3.250 04/21/29	3.25	639	614	58,929	2029/4/21
	ACGB 4.750 04/21/27	4.75	570	583	55,968	2027/4/21
地方債証券	NSWTC 3.000 03/20/28	3.0	1,015	965	92,573	2028/3/20
	NSWTC 3.000 04/20/29	3.0	1,330	1,243	119,182	2029/4/20
	NSWTC 3.000 05/20/27	3.0	110	105	10,139	2027/5/20
特殊債券 (除く金融債)	IADB 3.150 06/26/29	3.15	100	92	8,842	2029/6/26
小計					648,809	
合計					2,530,887	

(注1) 邦貨換算金額は、2023年12月12日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ＜しんきんＪリートマザーファンドⅡ＞

下記は、しんきんＪリートマザーファンドⅡ全体(2,475,296千口)の内容です。

### 国内投資信託証券

銘 柄	第202期末		第203期末		比 率
	口 数	千口	口 数	千口	
S O S i L A物流リート投資法人	0.31	0.155	—	18,553	0.3
日本アコモデーションファンド投資法人	0.2	0.18	—	109,980	1.6
森ビルズリート投資法人	0.73	0.765	—	106,870	1.6
産業ファンド投資法人	1.34	1.38	—	189,060	2.8
アドバンス・レジデンス投資法人	0.4	0.39	—	128,700	1.9
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.615	—	—	—	—
アクティビア・プロバディーズ投資法人	0.265	0.43	—	170,280	2.5
GLP投資法人	2.89	2.88	—	396,000	5.8
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.395	—	—	—	—
日本プロロジスリート投資法人	1.195	1.175	—	315,135	4.6
星野リゾート・リート投資法人	0.1	0.12	—	71,880	1.0
Oneリート投資法人	0.125	0.13	—	34,138	0.5
イオンリート投資法人	0.345	0.2	—	28,200	0.4
ヒューリックリート投資法人	0.33	0.51	—	76,347	1.1
日本リート投資法人	0.18	0.29	—	98,890	1.4
積水ハウス・リート投資法人	2.76	2.36	—	188,800	2.8
野村不動産マスタートリート投資法人	1.88	1.865	—	311,641	4.5
いちごホテルリート投資法人	0.9	0.95	—	103,835	1.5
ラサールロジポート投資法人	0.88	1.005	—	151,252	2.2
スターアジア不動産投資法人	1.44	2.73	—	160,524	2.3
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.38	0.265	—	119,382	1.7
三菱地所物流リート投資法人	0.31	0.255	—	95,115	1.4
CREロジスティクスファンド投資法人	0.62	0.275	—	43,615	0.6
アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.225	—	—	—	—
日本ビルファンド投資法人	0.69	0.8	—	499,200	7.3
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.525	0.71	—	413,220	6.0
日本都市ファンド投資法人	2.15	3.57	—	360,570	5.3
オリックス不動産投資法人	1.78	1.715	—	292,236	4.3
日本プライムリアルティ投資法人	0.32	0.58	—	209,960	3.1
NTT都市開発リート投資法人	0.57	0.49	—	61,691	0.9
東急リアル・エステイト投資法人	—	0.17	—	29,614	0.4
グローバル・ワン不動産投資法人	0.62	0.64	—	71,808	1.0
ユナイテッド・アーバン投資法人	1.47	1.46	—	212,138	3.1
森トラスリート投資法人	1.35	1.6	—	116,000	1.7
インヴィンシブル投資法人	4.74	4.77	—	277,137	4.0
フロンティア不動産投資法人	0.105	0.055	—	24,447	0.4
平和不動産リート投資法人	0.36	0.27	—	36,531	0.5
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.52	0.375	—	106,987	1.6
福岡リート投資法人	0.345	0.41	—	68,511	1.0
KDX不動産投資法人	0.34	1.89	—	302,022	4.4
いちごオフィスリート投資法人	0.615	0.52	—	43,732	0.6
大和証券オフィス投資法人	0.12	0.185	—	125,615	1.8
大和ハウスリート投資法人	0.775	1.17	—	307,476	4.5
ジャパン・ホテル・リート投資法人	3.14	2.27	—	153,679	2.2
大和証券リビング投資法人	0.75	0.69	—	72,795	1.1
ジャパンエクスチェンジメント投資法人	0.54	0.795	—	103,350	1.5
合 計	40.64	43.445	—	6,806,919	< 99.2% >
銘 柄 数 < 比 率 >	45	43	—	< 99.2% >	

(注1) 合計欄のく>内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注3) —印は組み入れなし。

<しんきんグローバルリートマザーファンド>

下記は、しんきんグローバルリートマザーファンド全体(2,217,450千口)の内容です。

外国投資信託証券

銘柄	第202期末		第208期末			
	口数	口数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千ドル	千円	%	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1.621	1.375	29	4,304	0.1	
AGREE REALTY CORP	2.758	2.815	166	24,351	0.4	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	2.191	2.041	24	3,629	0.1	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	1.005	1.017	2	335	0.0	
APARTMENT INCOME REIT CORP	4.63	4.364	141	20,696	0.4	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	4.852	4.104	29	4,292	0.1	
ACADIA REALTY TRUST	1.621	2.829	44	6,532	0.1	
ALEXANDER & BALDWIN INC	2.247	2.083	36	5,262	0.1	
ALEXANDER'S INC	0.069	0.066	12	1,818	0.0	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	9.569	9.299	327	47,750	0.9	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	6.7	6.222	105	15,457	0.3	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	4.91	4.554	543	79,348	1.4	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	4.361	4.153	728	106,270	1.9	
BRANDYWINE REALTY TRUST	5.293	5.17	25	3,710	0.1	
SAUL CENTERS INC	0.407	0.381	14	2,179	0.0	
BLUEROCK HOMES TRUST INC	0.183	—	—	—	—	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	2.067	1.694	3	556	0.0	
BROADSTONE NET LEASE INC	5.397	5.566	91	13,397	0.2	
BRT APARTMENTS CORP	0.417	0.348	6	943	0.0	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	9.35	8.79	200	29,300	0.5	
BOSTON PROPERTIES INC	4.447	4.22	270	39,448	0.7	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	0.757	0.734	17	2,494	0.0	
COPT DEFENSE PROPERTIES	—	3.291	80	11,738	0.2	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.774	0.742	20	2,990	0.1	
CITY OFFICE REIT INC	1.308	1.222	6	992	0.0	
CHATHAM LODGING TRUST	1.638	1.452	15	2,200	0.0	
CLIPPER REALTY INC	0.555	0.382	1	279	0.0	
AMERICOLD REALTY TRUST	8.398	7.428	212	31,012	0.6	
CAMDEN PROPERTY TRUST	3.433	3.122	291	42,546	0.8	
CENTERSPACE	0.494	0.451	24	3,550	0.1	
CTO REALTY GROWTH INC	0.688	0.603	10	1,504	0.0	
CARETRUST REIT INC	3.102	2.909	65	9,573	0.2	
CUBESMART	7.001	6.574	275	40,249	0.7	
COUSINS PROPERTIES INC	4.724	4.511	101	14,819	0.3	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	10.4	21.2	12	1,886	0.0	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES, INC.	2.922	2.664	33	4,908	0.1	
DOUGLAS EMMETT INC	5.536	3.525	50	7,302	0.1	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	7.695	6.414	15	2,283	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	8.963	8.852	1,192	174,006	3.1	
PHYSICIANS REALTY TRUST	7.116	7.087	88	12,964	0.2	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	6.576	6.13	53	7,824	0.1	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	9.1	9.1	—	—	—	
EASTGROUP PROPERTIES INC	1.358	1.328	231	33,823	0.6	

銘柄	第202期末		第208期末		
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千ドル	千円	%
ELME COMMUNITIES	2.708	2.509	33	4,919	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	5.454	5.447	386	56,448	1.0
EPR PROPERTIES	2.363	2.239	102	14,998	0.3
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	4.484	4.56	111	16,257	0.3
EQUITY COMMONWEALTH	3.45	3.209	61	8,955	0.2
EQUINIX INC	2.885	2.736	2,181	318,176	5.7
EQUITY RESIDENTIAL	10.617	10.086	586	85,588	1.5
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	4.286	3.71	34	5,087	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2.014	1.877	426	62,175	1.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	4.175	6.178	853	124,480	2.2
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2.679	2.692	65	9,558	0.2
FARMLAND PARTNERS INC	1.675	1.321	16	2,416	0.0
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	4.119	3.867	192	28,126	0.5
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2.282	2.145	213	31,078	0.6
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	2.891	2.806	6	1,006	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	8.028	7.68	352	51,379	0.9
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2.043	1.88	19	2,857	0.1
GLOBAL NET LEASE INC	3.34	5.776	51	7,532	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1.2	1.189	15	2,298	0.0
GETTY REALTY CORP	1.245	1.324	38	5,564	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	3.313	3.141	66	9,750	0.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	4.295	3.556	26	3,875	0.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	11.864	11.137	175	25,653	0.5
HOST HOTELS & RESORTS INC	22.29	20.808	382	55,731	1.0
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1.235	—	—	—	—
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	0.871	0.833	73	10,760	0.2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	2.479	1.814	7	1,098	0.0
INDUS REALTY TRUST INC	0.179	—	—	—	—
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3.54	3.232	20	3,059	0.1
INVITATION HOMES INC	18.107	16.821	559	81,664	1.5
IRON MOUNTAIN INC	9.063	8.534	562	82,041	1.5
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	7.05	6.669	96	14,028	0.3
INVENTRUST PROPERTIES CORP	2.161	2.007	50	7,392	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	3.118	2.739	42	6,173	0.1
KIMCO REALTY CORP	19.281	18.126	368	53,809	1.0
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	26	23.5	6	977	0.0
KILROY REALTY CORP	3.319	3.116	118	17,350	0.3
KITE REALTY GROUP TRUST	6.9	6.415	140	20,531	0.4
GLADSTONE LAND CORP	0.999	0.991	13	2,026	0.0
LIFE STORAGE INC	2.65	—	—	—	—
LTC PROPERTIES INC	1.295	1.192	39	5,769	0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	8.684	8.556	78	11,507	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	3.6	3.412	431	62,929	1.1
MACERICH CO/THE	6.71	6.397	87	12,700	0.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	18.645	17.784	85	12,426	0.2
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	60.968	47.668	3	486	0.0
NATL HEALTH INVESTORS INC	1.353	1.269	70	10,227	0.2
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	0.428	8	1,226	0.0



銘柄	第202期末		第208期末		
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千ドル	千円	%
NNN REIT INC	5.657	5.334	216	31,545	0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2.634	2.427	89	13,099	0.2
NETSTREIT CORP	1.749	1.908	31	4,639	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	0.987	0.999	8	1,215	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	0.7	0.689	22	3,218	0.1
REALTY INCOME CORP	19.551	20.726	1,127	164,448	3.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	3.505	—	—	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	7.303	7.16	220	32,233	0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.548	0.481	10	1,555	0.0
ORION OFFICE REIT INC	1.87	1.787	9	1,446	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	1.483	1.547	9	1,390	0.0
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	3.819	3.731	24	3,624	0.1
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	17.045	15.997	300	43,802	0.8
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2.659	3.581	48	7,047	0.1
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	3.651	3.433	122	17,893	0.3
PARAMOUNT GROUP INC	5.092	4.98	26	3,901	0.1
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	0.383	0.416	6	1,011	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	7.081	6.411	98	14,309	0.3
PEAKSTONE REALTY TRUST	—	1.069	18	2,721	0.0
PROLOGIS INC	28.776	27.015	3,295	480,795	8.7
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1.254	1.081	25	3,669	0.1
PRIME US REIT	17.6	17.7	3	469	0.0
PUBLIC STORAGE	4.928	4.627	1,280	186,856	3.4
POSTAL REALTY TRUST INC-A	0.588	0.57	8	1,208	0.0
REGENCY CENTERS CORP	4.801	4.805	309	45,092	0.8
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	5.895	6.037	318	46,411	0.8
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1.737	1.746	184	26,970	0.5
RLJ LODGING TRUST	5.104	4.681	51	7,525	0.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	3.922	3.745	50	7,331	0.1
RPT REALTY	2.781	2.407	29	4,315	0.1
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	4.331	—	—	—	—
SAFEHOLD INC	1.237	1.264	27	3,957	0.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	7.2	6.872	97	14,165	0.3
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	6.56	6.058	62	9,173	0.2
SITE CENTERS CORP	5.777	5.263	71	10,364	0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	3.253	3.076	82	12,048	0.2
SL GREEN REALTY CORP	2.033	1.361	57	8,376	0.2
SIMON PROPERTY GROUP INC	10.192	9.568	1,289	188,123	3.4
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	4.348	4.133	172	25,153	0.5
STAG INDUSTRIAL INC	5.587	5.254	190	27,852	0.5
STAR HOLDINGS	0.392	0.384	5	732	0.0
SUN COMMUNITIES INC	3.862	3.638	468	68,334	1.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	5.32	4.74	36	5,386	0.1
TERRENO REALTY CORP	2.294	2.454	145	21,232	0.4
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.979	—	—	—	—
UDR INC	9.641	8.864	310	45,231	0.8
URBAN EDGE PROPERTIES	3.699	3.44	59	8,661	0.2
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.419	0.378	15	2,329	0.0

銘柄		第202期末		第208期末		
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千ドル	千円	%
UMH PROPERTIES INC		1.735	1.788	26	3,831	0.1
UNITI GROUP INC		—	6.871	37	5,512	0.1
VICI PROPERTIES INC		31.289	29.634	912	133,105	2.4
VORNADO REALTY TRUST		5.074	4.68	127	18,597	0.3
VERIS RESIDENTIAL INC		2.548	2.291	33	4,936	0.1
VENTAS INC		12.469	11.766	552	80,534	1.5
WELLTOWER INC		14.73	16.184	1,425	207,926	3.8
WP CAREY INC		6.566	6.255	393	57,349	1.0
WHITESTONE REIT		1.554	1.438	16	2,439	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC		3.305	3.083	39	5,729	0.1
小計	口数・金額	808.037	772.015	29,486	4,301,487	
	銘柄数<比率>	145	142	—	<77.7%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REIT		1.933	1.861	34	3,687	0.1
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E		0.717	—	—	—	—
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1.811	1.426	8	950	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.693	0.666	48	5,160	0.1
BTB REIT		1.466	0.654	1	198	0.0
CAN APARTMENT PROP REIT		2.602	2.399	121	13,062	0.2
CHOICE PROPERTIES REIT		4.995	4.584	60	6,489	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1.518	1.547	20	2,195	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1.718	1.565	21	2,311	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT		0.628	0.437	3	413	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		4.005	3.839	50	5,377	0.1
EUROPEAN RESIDENTIAL REIT		1.144	—	—	—	—
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		3.194	3.09	44	4,736	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.973	0.892	65	7,024	0.1
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.495	0.511	7	797	0.0
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		3.934	3.819	35	3,764	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		2.22	2.096	26	2,879	0.1
INOVALIS REIT		0.325	—	—	—	—
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		1.824	1.731	31	3,332	0.1
MINTO APARTMENT REIT		0.56	0.561	8	925	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT		0.66	0.56	7	856	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REIT		3.797	3.596	15	1,669	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		1.012	1.004	7	801	0.0
PRIMARIS REIT		1.442	1.418	18	2,018	0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.926	0.931	4	460	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		4.613	4.284	75	8,109	0.1
SLATE GROCERY REIT		0.956	0.814	8	930	0.0
SLATE OFFICE REIT		1.037	—	—	—	—
SMARTCENTRES REIT VAR VT UN		2.196	2.106	49	5,327	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT		1.553	0.274	2	243	0.0
小計	口数・金額	54.947	46.665	778	83,725	
	銘柄数<比率>	30	26	—	<1.5%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		0.201	—	—	—	—

銘	柄	第202期末		第208期末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG		2.089	1.978	13	2,080	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2.29	1.978	13	2,080	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		1.94	1.607	3	558	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1.94	1.607	3	558	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ALTAREA		0.138	0.138	9	1,546	0.0
CARMILA		1.835	1.651	23	3,763	0.1
COVIVIO		1.457	1.441	67	10,583	0.2
GECINA SA		1.694	1.501	162	25,521	0.5
ICADE		0.98	0.877	29	4,557	0.1
KLEPIERRE		6.06	5.704	134	21,116	0.4
MERCIALYS		2.483	2.79	25	3,929	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		3.318	2.968	189	29,719	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	17.965	17.07	641	100,738	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<1.8%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		1.296	1.279	27	4,277	0.1
NSI NV		0.544	0.545	9	1,536	0.0
VASTNED RETAIL NV		0.552	0.543	10	1,713	0.0
WERELDHAVE NV		1.324	1.197	16	2,631	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	3.716	3.564	64	10,158	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		9.271	8.35	53	8,337	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		1.876	1.485	8	1,389	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		10.398	9.912	96	15,094	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	21.545	19.747	158	24,822	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.4%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AEDIFICA		1.248	1.413	87	13,720	0.2
COFINIMMO		0.957	0.994	68	10,783	0.2
CARE PROPERTY INVEST		1.096	1.038	14	2,209	0.0
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		0.77	0.852	17	2,762	0.0
MONTEA NV		0.433	0.43	35	5,650	0.1
RETAIL ESTATES		0.355	0.362	22	3,569	0.1
SHURGARD SELF STORAGE LTD		—	0.883	36	5,721	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA		4.814	4.724	129	20,321	0.4
XIOR STUDENT HOUSING NV		0.749	0.836	25	4,068	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	10.422	11.532	438	68,808	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	9	—	<1.2%>	
(ユーロ…アイルランド)						
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		13.059	12.329	12	1,974	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	13.059	12.329	12	1,974	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	

銘 柄	第202期末		第208期末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…その他)	千口	千口	千ユーロ	千円	%
CROMWELL EUROPEAN REIT	11.78	9.18	11	1,873	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	口 数	11	1,873	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	82.717	77.007	1,344	211,015
	銘 柄 数 < 比 率 >	28	28	—	<3.8%>
(イギリス)			千ポンド		
AEW UK REIT PLC	4.639	4.611	4	821	0.0
ASSURA PLC	91.985	84.788	37	6,883	0.1
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	13.462	11.67	5	1,047	0.0
TRITAX BIG BOX REIT PLC	58.856	55.639	89	16,343	0.3
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	25.684	19.669	13	2,479	0.0
BRITISH LAND CO PLC	29.095	27.444	106	19,507	0.4
BIG YELLOW GROUP PLC	5.489	5.203	59	10,926	0.2
CLS HOLDINGS PLC	5.959	3.972	3	719	0.0
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	13.264	12.566	10	1,998	0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	19.078	—	—	—	—
DERWENT LONDON PLC	3.535	3.269	72	13,310	0.2
EDISTON PROPERTY INVESTMENT CO PLC	5.482	—	—	—	—
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	19.386	17.805	16	3,050	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	7.829	7.174	29	5,476	0.1
HELICAL PLC	—	2.855	5	1,043	0.0
HAMMERSON PLC	122.645	109.162	29	5,397	0.1
HOME REIT PLC	19.023	19.023	7	1,326	0.0
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	12.484	11.89	10	1,873	0.0
LIFE SCIENCE REIT PLC	—	10.402	6	1,155	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	23.411	21.97	143	26,330	0.5
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	30.695	28.743	54	10,060	0.2
LXI REIT PLC	53.447	50.134	46	8,530	0.2
NEWRIVER REIT PLC	10.03	9.052	7	1,376	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	16.567	15.588	10	1,893	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	42.943	38.219	37	6,909	0.1
PRS REIT PLC/THE	18.138	15.336	12	2,225	0.0
REGIONAL REIT LTD	14.307	14.002	4	835	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC	6.823	6.375	51	9,351	0.2
SEGRE PLC	37.701	35.812	301	55,322	1.0
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	57.139	58.047	73	13,519	0.2
URBAN LOGISTICS REIT PLC	15.165	13.927	16	3,067	0.1
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	10.641	9.237	5	1,027	0.0
SCHRODER REIT LTD	18.221	14.239	6	1,172	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	38.01	35.222	28	5,247	0.1
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	18.271	15	2,772	0.1
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	25.702	24.861	14	2,633	0.0
UNITE GROUP PLC	12.434	11.595	115	21,141	0.4
WAREHOUSE REIT PLC	12.559	12.499	10	1,967	0.0
WORKSPACE GROUP PLC	4.433	4.049	21	3,958	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	906.261	844.32	1,488	272,705
	銘 柄 数 < 比 率 >	36	37	—	<4.9%>

銘 柄	第202期末		第208期末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%	
ABACUS GROUP	—	13.016	14	1,390	0.0	
ABACUS PROPERTY GROUP	13.19	—	—	—	—	
ARENA REIT	11.211	10.447	36	3,544	0.1	
ABACUS STORAGE KING	—	15.882	18	1,818	0.0	
BWP TRUST	14.828	14.318	51	4,912	0.1	
CHARTER HALL GROUP	14.615	14.057	153	14,752	0.3	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	17.288	15.851	50	4,830	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	20.492	18.925	67	6,493	0.1	
CROMWELL PROPERTY GROUP	41.776	41.25	18	1,779	0.0	
CENTURIA CAPITAL GROUP	21.39	23.769	37	3,553	0.1	
CENTURIA OFFICE REIT	13.178	12.674	16	1,621	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	10.732	9.994	28	2,691	0.0	
CHARTER HALL RETAIL REIT	16.279	14.495	50	4,834	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT	6.508	6.323	17	1,690	0.0	
DEXUS	33.52	31.451	231	22,154	0.4	
GDI PROPERTY GROUP	17.268	15.425	9	901	0.0	
GOODMAN GROUP	53.346	50.128	1,157	110,978	2.0	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	9.471	8.181	20	1,944	0.0	
GPT GROUP	59.62	56.014	242	23,245	0.4	
HEALTHCO REIT	12.454	14.05	19	1,905	0.0	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	49.494	50.506	62	5,953	0.1	
HMC CAPITAL LTD	5.929	7.193	39	3,763	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	6.029	5.837	16	1,599	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	11.101	11.144	46	4,443	0.1	
MIRVAC GROUP	123.004	115.382	241	23,111	0.4	
NATIONAL STORAGE REIT	38.363	36.549	85	8,196	0.1	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY	10.237	—	—	—	—	
RURAL FUNDS GROUP	11.326	10.898	21	2,099	0.0	
REGION RE LTD	35.452	32.754	72	6,937	0.1	
SCENTRE GROUP	161.805	151.774	424	40,728	0.7	
STOCKLAND	74.418	69.804	293	28,098	0.5	
VICINITY CENTRES	120.295	113.148	217	20,874	0.4	
WAYPOINT REIT	21.296	19.966	48	4,669	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,055.915	1,011.205	3,813	365,521	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	31	—	< 6.6% >	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
ARGOSY PROPERTY LTD	24.823	25.08	27	2,431	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	33.449	29.832	63	5,678	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP INC	50.684	46.978	39	3,526	0.1	
PRECINCT PROPERTIES GROUP	43.134	40.071	48	4,297	0.1	
STRIDE PROPERTY GROUP	16.401	—	—	—	—	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	14.135	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	182.626	141.961	178	15,934	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	4	—	< 0.3% >	
(香港)				千香港ドル		
CHAMPION REIT	61	56	138	2,595	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	68	65	74	1,384	0.0	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	33	30	60	1,132	0.0	

銘 柄	第202期末		第208期末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円	%	
FORTUNE REIT	46	44	209	3,906	0.1	
PROSPERITY REIT	41	35	46	863	0.0	
LINK REIT	78.8	74.9	2,864	53,545	1.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	327.8	304.9	3,393	63,428	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 1.1% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
AIMS APAC REIT	16.115	20.279	26	2,841	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	27.25	18.65	19	2,086	0.0	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	156.475	147.875	279	30,360	0.5	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	104.75	103.95	295	32,069	0.6	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	68.589	64.889	62	6,802	0.1	
CAPITALAND CHINA TRUST	37.008	35.008	30	3,270	0.1	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	15.3	—	—	—	—	
EC WORLD REIT	4	4.4	0.8184	88	0.0	
ESR-LOGOS REIT	182.551	169.751	52	5,716	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	33.079	32.479	72	7,832	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	32.1	31.5	20	2,275	0.0	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	33.346	—	—	—	—	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	91.203	86.403	96	10,512	0.2	
KEPPEL DC REIT	41.04	39.14	77	8,461	0.2	
KEPPEL REIT	61.35	63.25	56	6,115	0.1	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	60.321	50.921	31	3,429	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	62.669	60.369	140	15,214	0.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	101.192	97.092	157	17,086	0.3	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	71.809	67.509	95	10,413	0.2	
QUE COMMERCIAL REIT	80.5	—	—	—	—	
PARAGON REIT	33.9	36.9	30	3,327	0.1	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	12.3	11.4	39	4,334	0.1	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	17.5	13.6	9	989	0.0	
STARHILL GLOBAL REIT	42.1	39.5	20	2,252	0.0	
SUNTEC REIT	69.8	67.1	78	8,528	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,456.247	1,261.965	1,693	184,008	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	22	—	< 3.3% >	
(韓国)			千韓国ウォン			
E KOCREF CR-REIT CO LTD	0.636	—	—	—	—	
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTATE	2.44	—	—	—	—	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	2.346	2.164	14,282	1,585	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	3.845	3.844	12,377	1,373	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	0.884	—	—	—	—	
JR REIT XXVII	4.919	4.677	19,736	2,190	0.0	
KORAMCO LIFE INFRA REIT	1.185	1.625	8,547	948	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT LTD	4.925	4.836	17,723	1,967	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	1.911	1.779	5,559	617	0.0	
SK REITS CO LTD	2.453	3.571	14,284	1,585	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	1.284	1.375	4,805	533	0.0	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	0.725	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	27.553	23.871	97,317	10,802	
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	8	—	< 0.2% >	

銘 柄	第202期末		第208期末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イスラエル)	千口	千口	千イスラエル・シケル	千円	%	
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	20.112	21.48	34	1,358	0.0	
REIT 1 LTD	6.162	5.852	93	3,670	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	7.289	6.388	52	2,065	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	33.563	33.72	180	7,094	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	4,935.666	4,517.629	—	5,515,724	
	銘 柄 数 < 比 率 >	322	307	—	<99.6%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2023年12月12日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) 一印は組み入れなし。

# 運用報告書

## 親投資信託

# しんきん好配当利回り株マザーファンド

第18期

(決算日：2023年3月20日)

しんきん好配当利回り株マザーファンドの第18期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	<p>①主として予想配当利回りが市場平均を上回ると判断できる株式に投資し、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目標とします。</p> <p>②銘柄の選定にあたっては、企業業績、財務健全性、時価総額などを総合的に勘案して決定します。</p> <p>③株式等の組入れは、原則として高位を保ちます。</p> <p>④株式以外の資産の組入比率は通常の場合50%以下とします。</p> <p>⑤投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引を行うことができます。</p> <p>⑥資金動向および市況動向等に急激な変化が生じたときおよびやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができないことがあります。</p>
主要投資対象	我が国の金融商品取引所上場株式（これに準ずるものを含みます。）を主要投資対象とします。
投資制限	<p>①株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>③投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>④同一銘柄の株式への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>⑤同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>⑥同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>⑦外貨建資産への投資は行いません。</p>



○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		T O P I X		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 中 率	騰 落 中 率	( 参 考 指 標 )	期 騰 落 中 率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
14期(2019年3月20日)	20,472	△ 6.5	1,614.39	△ 5.9	97.8	—	28,747
15期(2020年3月23日)	15,942	△22.1	1,292.01	△20.0	94.6	—	22,150
16期(2021年3月22日)	24,413	53.1	1,990.18	54.0	97.6	—	30,424
17期(2022年3月22日)	25,142	3.0	1,933.74	△ 2.8	99.3	—	26,971
18期(2023年3月20日)	27,188	8.1	1,929.30	△ 0.2	99.5	—	28,315

(注) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		T O P I X		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	( 参 考 指 標 )	騰 落 率		
(期 首) 2022年3月22日	円	%	ポイント	%	%	%
	25,142	—	1,933.74	—	99.3	—
3 月 末	25,377	0.9	1,946.40	0.7	97.8	—
4 月 末	25,237	0.4	1,899.62	△1.8	98.3	—
5 月 末	25,660	2.1	1,912.67	△1.1	98.1	—
6 月 末	25,766	2.5	1,870.82	△3.3	98.5	—
7 月 末	26,368	4.9	1,940.31	0.3	99.2	—
8 月 末	26,800	6.6	1,963.16	1.5	99.3	—
9 月 末	25,619	1.9	1,835.94	△5.1	98.0	—
10 月 末	26,548	5.6	1,929.43	△0.2	97.9	—
11 月 末	27,564	9.6	1,985.57	2.7	98.6	—
12 月 末	26,636	5.9	1,891.71	△2.2	99.4	—
2023年1月 末	27,570	9.7	1,975.27	2.1	99.6	—
2 月 末	28,402	13.0	1,993.28	3.1	99.5	—
(期 末) 2023年3月20日	27,188	8.1	1,929.30	△0.2	99.5	—

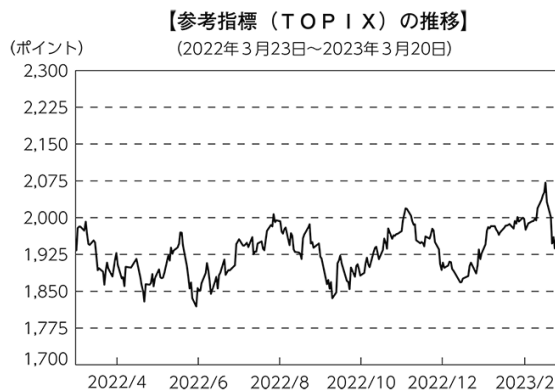
(注 1) 騰落率は期首比。

(注 2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

※東証株価指数 (TOPIX) の指数値及び東証株価指数 (TOPIX) に係る標準又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社 (以下「J P X」という。) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数 (TOPIX) に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数 (TOPIX) に係る標準又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、東証株価指数 (TOPIX) の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。

○第18期の運用経過等（2022年3月23日～2023年3月20日）

<当期中の基準価額等の推移>



当ファンドは、主として予想配当利回りが市場平均を上回ると判断できる株式に投資し、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目標として運用を行っています。

当期の基準価額は上昇しました。基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

<上昇要因>

- ・米国のインフレのピークアウトが意識されたこと。
- ・米連邦準備制度理事会（FRB）が利上げを緩めると期待されたこと。
- ・日銀が金融政策決定会合で大規模な金融緩和策の維持を決めたこと。

<下落要因>

- ・欧米の金融引締めによる景気悪化への警戒が広がったこと。
- ・日銀が許容する長期金利の上限を引き上げたこと。
- ・欧米の金融不安への警戒が広がったこと。

## ＜投資環境＞

(2022年3月～5月)

当期の東証株価指数（T O P I X）は、1,933.74ポイントの水準から始まりました。2022年3月の株式市場は、ロシアとウクライナの停戦への期待や、米連邦公開市場委員会（F O M C）でパウエルF R B議長が経済成長に楽観的な姿勢を示し米国景気の先行き懸念が後退したことに加えて、円安の進行などを背景に上昇しました。4月は、米国で金融引締め観測が高まったことや一部地域で都市閉鎖（ロックダウン）が続く中国の景気減速懸念などから下落しましたが、5月半ばから6月初旬にかけては、上海のロックダウン解除や国内での水際対策緩和への期待などから値を戻しました。

(2022年6月～8月)

6月は、欧米の金融引締めが世界景気を冷やすとの見方から一時大きく下落し、6月20日にはT O P I Xは期中安値となる1,818.94ポイントまで下落しましたが、米国の過度な利上げへの警戒が和らいだことなどから、月末にかけて値を戻しました。7月は月初に経済指標の悪化を受け下落しましたが、その後は参院選での自民党大勝や米国長期金利の落ち着きもあり、株価は回復傾向となりました。8月は米国の高インフレに一服感が出る中、米国の利上げペースが緩やかになるとの観測や、F O M C議事要旨において金融引締めに警戒していたほど積極的でなかったことが日米の株価を押し上げました。その後は、ジャクソンホール会議でのパウエルF R B議長の講演を受け、米金融引締めが長期化するとの警戒が強まり、月末にかけて米株とともに売りに押される動きになりました。

(2022年9月～11月)

9月は、8月の米消費者物価指数（C P I）の伸びが市場予想を上回ったことや、F O M Cで0.75%の大幅な利上げ継続を決めたことから、米金融引締めによる景気悪化への警戒が広がり下落しました。10月は、景気減速を示す米経済指標やオーストラリア中央銀行による小幅な利上げを受け、欧米の中央銀行の利上げペースが鈍化するとの期待から、9月の下げを縮小する動きになりました。11月は、10月の米C P Iの伸びが市場予想を下回ったことを受けて米国のインフレのピークアウトが意識され、F R Bが利上げを緩めるとの観測から堅調に推移しました。

(2022年12月～2023年3月)

12月は、F O M Cでは利上げ幅が縮小されたものの、金融引締めに積極的なタカ派的姿勢が維持され米国の景気悪化懸念が広がったことや、日銀が許容する長期金利の上限を引き上げたことを受け、大きく下落しました。2023年1月は、日銀が金融政策決定会合で大規模な金融緩和策の維持を決めたことを受け、買いが優勢になりました。2月は、F R Bが2会合連続で利上げ幅を縮小したことなどを好感し、買いが広がりました。3月は、2月の中国製造業購買担当者景気指数（P M I）が予想を上回り、投資家心理が改善したことなどから、3月9日にはT O P I Xは期中高値となる2,071.09ポイントまで上昇しました。その後、米シリコンバレー銀行（S V B）とシグネチャー銀行の経営破綻に続き、欧州でも金融大手クレディ・スイスの信用不安が表面化し、欧米の金融不安への警戒が広がったことから下落し、期末のT O P I Xは1,929.30ポイントで終了しました。

## ＜当ファンドのポートフォリオ＞

(運用経過)

当期の売買については、設定・解約に伴い現物株式を売買したほか、ファンドの運用方針に従い、①予想配当利回り、②企業業績、③時価総額、④財務の健全性の4項目により投資対象銘柄を絞り込み、個別銘柄の入

替えなどを必要に応じて実施しました。

株式の組入比率は、おおむね95%以上の高位を保ち、期末には99.5%となっています。

#### (業種構成)

期首は、東証33業種分類中28業種を組み入れ、T O P I X対比でオーバーウェイトとしていた主な業種は、機械、石油・石炭製品、証券、商品先物取引業、銀行業および金属製品で、アンダーウェイトとしている主な業種は、電気機器、輸送用機器、医薬品、サービス業および精密機器でした。その後は、銘柄の入替えおよび株価の変動に伴い、電気機器、小売業および医薬品などの業種が増加した一方、卸売業、その他製品および建設業などが減少し、期末現在では28業種を組み入れています。なお、期末現在、T O P I X対比でオーバーウェイトとしている主な業種は、機械、石油・石炭製品、金属製品、ゴム製品および非鉄金属で、アンダーウェイトとしている主な業種は、電気機器、食料品、情報・通信業、精密機器およびその他金融業です。

#### (組入銘柄)

期首88銘柄の組入れでスタートした後は、上記運用経過のとおり、銘柄の入替えなどを必要に応じて実施し、期末現在の組入銘柄数は88銘柄となっています。期末現在の組入上位10銘柄は参天製薬、東京エレクトロン、日本電信電話、日本瓦斯、キリンホールディングス、ソフトバンク、B I P R O G Y、日東電工、太陽ホールディングスおよびユー・エス・エスとなっています。なお、期末現在の保有銘柄の予想平均配当利回りは3.78%（時価ベース。日経予想・会社予想より、しんきん投信算出。）となっています。

#### <当ファンドのベンチマークとの差異>

当期の基準価額の期中騰落率は+8.1%となり、参考指標とするT O P I Xの騰落率 $\Delta$ 0.2%を上回りました。（騰落率差：+8.3%）

#### <要因分析>

##### (組入比率)

株式組入比率は、期を通しておおむね95%以上の高位を保ちました。その結果、組入比率による影響は軽微でした。

##### (業種構成)

期中、市場では、鉄鋼、繊維製品およびゴム製品などの業種が上昇した一方で、サービス業、海運業および証券、商品先物取引業などが下落しました。

ファンドでは、相対的に堅調だった鉄鋼、ゴム製品、倉庫・運輸関連業の組入比率が高かったことがプラス要因になりました。一方、相対的に堅調だった食料品、医薬品の組入比率が低かったことや、相対的に軟調だった証券、商品先物取引業の組入比率が高かったことがマイナス要因になりました。

##### (個別銘柄)

ファンドの個別銘柄では、SANKYO、横浜ゴム、サンゲツ、I D E Cおよび三井住友フィナンシャルグループなどが上昇した一方、太陽ホールディングス、東京エレクトロン、大和証券グループ本社、任天堂および出光興産などが下落しました。

#### <今後の運用方針>

引き続き運用の基本方針に従い、主として予想配当利回りが市場平均を上回ると判断できる株式に投資し、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目標として運用します。

株式組入比率は高位を保ち、配当利回りの向上を狙い、個別銘柄の予想配当利回りの推移などを参考に、銘柄の入替えなどを実施します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年3月23日～2023年3月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 3 (3)	% 0.013 (0.013)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	3	0.013	
期中の平均基準価額は、26,462円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入しています。

○ 売買及び取引の状況

(2022年3月23日～2023年3月20日)

株式

国	上場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
内		千株	千円	千株	千円
		5,536 ( 231)	9,693,075 ( - )	4,982	9,549,033

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) ( ) 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

○ 株式売買比率

(2022年3月23日～2023年3月20日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	19,242,108千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	29,303,016千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.65

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年3月23日～2023年3月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2023年3月20日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (1.2%)</b>			
ホクト	155.1	178.4	332,180
<b>建設業 (2.3%)</b>			
大林組	311	329.2	322,616
大東建託	23.8	—	—
積水ハウス	128.8	124.6	327,261
<b>食料品 (1.2%)</b>			
キリンホールディングス	154.5	165.2	339,486
日本たばこ産業	141.2	—	—
<b>繊維製品 (1.1%)</b>			
帝人	211.5	238	323,680
<b>化学 (7.0%)</b>			
クラレ	282.6	270	311,310
三菱ケミカルグループ	343.4	421.9	318,914
三洋化成工業	58.6	77	329,945
太陽ホールディングス	100	139	334,712
マンダム	204.9	230.6	331,833
日東電工	36.2	39.7	335,068
<b>医薬品 (4.7%)</b>			
武田薬品工業	86.3	77.5	332,552
アステラス製薬	159.2	174.1	319,038
参天製薬	—	319.8	346,343
大塚ホールディングス	71.6	82.7	324,018
<b>石油・石炭製品 (2.3%)</b>			
出光興産	96.6	109.8	312,161
ENEOSホールディングス	660.6	714.5	323,954
<b>ゴム製品 (2.3%)</b>			
横浜ゴム	154.8	131.9	323,418
ブリヂストン	64.3	65.4	328,831

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>ガラス・土石製品 (1.1%)</b>			
AGC	59.8	67.6	321,100
<b>鉄鋼 (2.3%)</b>			
日本製鉄	—	107	316,345
丸一鋼管	106.9	113.7	320,406
<b>非鉄金属 (2.2%)</b>			
三井金属鉱業	88.3	98.9	312,029
住友電気工業	196.4	200.3	318,176
<b>金属製品 (2.3%)</b>			
三和ホールディングス	231.3	236.6	327,454
LIXIL	106.8	145.9	314,414
<b>機械 (7.8%)</b>			
アマダ	277.8	269.2	323,578
小松製作所	113.1	99.9	312,587
SANKYO	93.6	61	320,250
マックス	173.6	156.3	319,946
日本精工	362.5	449.7	317,038
三菱重工業	84.6	66.1	295,995
スター精密	192.6	193	321,731
<b>電気機器 (12.7%)</b>			
日清紡ホールディングス	293.3	329.5	313,684
コニカミノルタ	601.9	569.1	311,297
日立製作所	52	—	—
三菱電機	201.5	218.5	327,531
マブチモーター	75.1	89.5	330,702
日東工業	—	125	322,250
I D E C	119.9	100	321,500
パナソニック ホールディングス	239.6	284.5	324,899
カシオ計算機	184.6	259.2	325,036
S C R E E Nホールディングス	—	29.9	327,704

しんきん好配当利回り株マザーファンド ー第18期ー

銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円			
キャノン	111.4	115.2	329,126			
東京エレクトロン	5.4	7.3	345,290			
<b>輸送用機器 (6.7%)</b>						
デンソー	35.6	46.4	322,155			
いすゞ自動車	192.9	207.1	318,519			
トヨタ自動車	141.3	180.3	318,590			
アイシン	72.4	90.3	311,535			
本田技研工業	85.6	95	314,260			
S U B A R U	149.6	153.3	307,596			
<b>精密機器 (1.2%)</b>						
ニコン	248.8	250.7	327,664			
<b>その他製品 (1.2%)</b>						
大日本印刷	101.7	—	—			
任天堂	5.3	64.5	324,628			
<b>電気・ガス業 (1.2%)</b>						
中部電力	242.5	236.7	328,302			
中国電力	312.9	—	—			
<b>陸運業 (2.3%)</b>						
九州旅客鉄道	119.2	112	329,952			
NIPPON EXPRESSホールディングス	42.4	43.8	328,500			
<b>倉庫・運輸関連業 (1.1%)</b>						
住友倉庫	142.5	147.5	323,467			
<b>情報・通信業 (7.1%)</b>						
トレンドマイクロ	45.8	—	—			
B I P R O G Y	—	106.4	335,692			
日本テレビホールディングス	231.9	294.9	328,518			
日本電信電話	90.9	85.4	340,916			
ソフトバンク	207	219.3	336,954			
S C S K	140.4	169.3	327,764			
T K C	93.1	91.5	321,622			
<b>卸売業 (5.7%)</b>						
伊藤忠商事	79.5	81.5	334,557			
三井物産	106.4	82.7	306,982			
住友商事	159.1	142.2	316,537			
サンゲツ	188.4	139.7	311,810			

銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円			
リョーサン	129.5	—	—			
因幡電機産業	113.2	117.7	327,676			
<b>小売業 (4.7%)</b>						
ローソン	61.9	61.7	331,329			
セブン&アイ・ホールディングス	54.5	—	—			
日本瓦斯	—	177.3	339,706			
ヤマダホールディングス	717.7	705.2	331,444			
サンドラッグ	—	95.1	332,374			
<b>銀行業 (6.3%)</b>						
あおぞら銀行	116.7	129.6	304,819			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	427.7	357.3	294,915			
りそなホールディングス	588.7	462.3	283,898			
三井住友トラスト・ホールディングス	73.9	65.8	297,087			
三井住友フィナンシャルグループ	73.3	57.3	296,241			
みずほフィナンシャルグループ	198.2	160.5	292,992			
<b>証券・商品先物取引業 (2.1%)</b>						
大和証券グループ本社	442.6	527.4	308,001			
野村ホールディングス	569.9	605.8	292,056			
<b>保険業 (3.1%)</b>						
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	77.3	75.5	305,775			
東京海上ホールディングス	45.5	118.5	302,471			
T & Dホールディングス	182.1	167.4	259,804			
<b>不動産業 (2.3%)</b>						
大東建託	—	25.5	322,065			
野村不動産ホールディングス	105.5	112.4	318,766			
<b>サービス業 (4.5%)</b>						
H. U. グループホールディングス	99.2	121.7	324,208			
ユー・エス・エス	158.6	150.4	334,640			
日本郵政	314.9	279	302,157			
メイテック	44.4	137.4	315,058			
合 計	株数・金額	15,247	16,033	28,171,419		
	銘柄数<比率>	88	88	<99.5%>		

(注1) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2023年3月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	28,171,419	98.6
コール・ローン等、その他	394,537	1.4
投資信託財産総額	28,565,956	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	28,565,956,868
コール・ローン等	335,281,228
株式(評価額)	28,171,419,740
未収配当金	59,255,900
(B) 負債	250,002,835
未払解約金	250,000,000
未払利息	709
その他未払費用	2,126
(C) 純資産総額(A-B)	28,315,954,033
元本	10,414,858,873
次期繰越損益金	17,901,095,160
(D) 受益権総口数	10,414,858,873口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,188円

(注1) 当親投資信託の期首元本額は10,727,473,755円、期中追加設定元本額は2,914,552,805円、期中一部解約元本額は3,227,167,687円です。

(注2) 当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額は、しんきん3資産ファンド(毎月決算型)7,559,427,252円、しんきん好配当利回り株ファンド(3ヵ月決算型)1,165,585,986円、しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型)1,147,343,857円、しんきん好配当利回り株スペシャルII(適格機関投資家限定)83,799,560円、しんきん3資産ファンド(1年決算型)313,502,375円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)145,199,843円です。

(注3) 1口当たり純資産額は2,7188円です。

○損益の状況 (2022年3月23日~2023年3月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,069,952,128
受取配当金	1,070,074,526
その他収益金	5,890
支払利息	△ 128,288
(B) 有価証券売買損益	1,239,680,060
売買益	2,535,596,103
売買損	△ 1,295,916,043
(C) 保管費用等	△ 47,862
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,309,584,326
(E) 前期繰越損益金	16,243,738,878
(F) 追加信託差損益金	4,722,347,195
(G) 解約差損益金	△ 5,374,575,239
(H) 計(D+E+F+G)	17,901,095,160
次期繰越損益金(H)	17,901,095,160

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。



# 運用報告書

## 親投資信託

# しんきん世界好配当利回り株マザーファンド

第18期

(決算日：2023年5月10日)

しんきん世界好配当利回り株マザーファンドの第18期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	<p>①日本を除く世界各国の配当利回りの高い企業の株式へ分散投資を行うことにより、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目標とします。</p> <p>②運用指図に関する権限は、シュローダー・インベストメント・マネジメント・リミテッドに委託します。</p> <p>③株式の銘柄選定にあたっては、銘柄毎の配当利回り・増配期待・流動性に着目しつつ、企業のファンダメンタル分析も勘案して行います。</p> <p>④外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>⑤株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。</p> <p>⑥資金動向および市況動向等に急激な変化が生じたとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができないことがあります。</p>
主要投資対象	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
投資制限	<p>①株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>②外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>③新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合には、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>④同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額10%以下とします。</p> <p>⑤同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合には、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>⑥同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>⑦投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指標※		株式先物比率	株式組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	騰落率	騰落率	ポイント	騰落率				
	円	%	ポイント	%	%	%	%	百万円
14期(2019年5月10日)	22,177	△ 6.6	24,244	3.9	92.6	—	—	19,854
15期(2020年5月11日)	16,723	△ 24.6	23,573	△ 2.8	93.0	—	—	15,840
16期(2021年5月10日)	27,302	63.3	35,185	49.3	98.1	—	—	25,898
17期(2022年5月10日)	32,490	19.0	39,136	11.2	96.9	—	—	23,763
18期(2023年5月10日)	37,853	16.5	43,478	11.1	93.5	—	—	27,298

(注) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指標※		株式先物比率	株式組入比率	投資信託証券組入比率
	騰落率	騰落率	ポイント	騰落率			
(期首) 2022年5月10日	円	%	ポイント	%	%	%	%
	32,490	—	39,136	—	96.9	—	—
5月末	34,715	6.8	40,394	3.2	97.6	—	—
6月末	34,099	5.0	38,957	△ 0.5	94.7	—	—
7月末	32,794	0.9	41,436	5.9	97.5	—	—
8月末	32,075	△ 1.3	41,154	5.2	94.6	—	—
9月末	30,033	△ 7.6	39,021	△ 0.3	93.5	—	—
10月末	33,976	4.6	43,068	10.0	96.9	—	—
11月末	35,363	8.8	43,197	10.4	97.1	—	—
12月末	33,667	3.6	39,010	△ 0.3	98.1	—	—
2023年1月末	35,968	10.7	41,202	5.3	98.0	—	—
2月末	37,530	15.5	42,178	7.8	98.2	—	—
3月末	36,498	12.3	42,487	8.6	93.4	—	—
4月末	37,504	15.4	44,294	13.2	95.1	—	—
(期末) 2023年5月10日	37,853	16.5	43,478	11.1	93.5	—	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

※参考指標はMSCI-KOKUSAI インデックス（除く日本・米ドルベース）を円換算し、2005年11月14日を10,000としてしんきんアセットマネジメント投信が算出したものです。（以下同じ。）

※ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性および完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。

※この情報はMSCIの営業秘密であり、またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

○第18期の運用経過等 (2022年5月11日～2023年5月10日)

<当期中の基準価額等の推移>



当ファンドは、世界の先進国・地域（日本を除く）の株式に投資することにより、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目指して運用を行っています。

当期における基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

<上昇要因>

- ・米連邦準備制度理事会（F R B）が利上げ幅を縮小し、利上げ停止や2023年内の利下げ観測が高まったこと。
- ・米国のインフレのピークアウト期待が高まったこと。

<下落要因>

- ・F R Bや欧州中央銀行（E C B）の金融引締めが長期化すると懸念されたこと。
- ・米国の中堅銀行の経営破綻や一部米国金融機関からの預金流出などにより、金融不安が高まったこと。

<投資環境>

(2022年5～6月)

グローバル株式市場は下落しました。投資家の景気後退リスクへの懸念が高まりました。

市場別に見ると、米国株式市場は下落しました。F R Bはインフレ抑制のため、5月に0.50%、6月に0.75%の大幅な利上げを実施し、景気のソフトランディング（軟着陸）を実現することは困難なものになると認めました。ユーロ圏株式市場も下落しました。ロシアによるウクライナへの軍事侵攻が続き、天然ガスが供給不足となる可能性への懸念が高まりました。

(2022年7～9月)

グローバル株式市場は下落しました。F R Bの利上げペース減速観測が高まり、7月から8月上旬にかけて株価が大幅に上昇する局面はありましたが、インフレ率が高止まりする中、F R BやE C Bなど主要国・地域の中央銀行が大幅な利上げを続け、タカ派的な姿勢を強めたことで、株価は下落して終えました。

市場別に見ると、米国株式市場は下落しました。パウエルF R B議長は、7月下旬の米連邦公開市場委員会（F O M C）において将来的に利上げペースを緩める可能性を示唆しましたが、8月下旬のジャクソンホール会議において、F R Bは金融引締め政策をしばらく維持する必要があることを表明しました。なお、F R Bは

7月と9月にそれぞれ0.75%の利上げを実施しました。ユーロ圏株式市場も下落しました。ガスや電気料金の高騰などによるインフレ高進とそれに伴う経済成長への懸念が高まったほか、英国のトラス新政権が打ち出した大規模な減税策と国債の増発計画を受け、英国などの金利が上昇したことが嫌気されました。なお、ECBは7月に0.50%、9月に0.75%の利上げを実施しました。

#### (2022年10～12月)

グローバル株式市場は上昇しました。金融引締め長期化への懸念が相場の重しとなりましたが、インフレの鈍化とそれに伴う利上げペースの緩和期待が支援材料となりました。

市場別に見ると、米国株式市場は上昇しました。10月と11月の米消費者物価指数(CPI)の伸びが鈍化し、インフレのピークアウト期待が高まりました。FRBは11月に4会合連続の0.75%の利上げを実施した後、12月に利上げ幅を0.50%に縮小し、利上げペースを緩和しました。しかし、その一方で、FRBは利上げを継続する姿勢を示しました。ユーロ圏株式市場も上昇しました。ECBは10月に0.75%の利上げを実施した後、12月に利上げ幅を0.50%に縮小しましたが、ラガルドECB総裁は「利上げはこれだけでは十分ではない」と述べるなど、タカ派的な姿勢を示しました。

#### (2023年1～3月)

グローバル株式市場は上昇して終えました。利上げペースの緩和期待が高まり、上昇した後、金融引締め長期化への懸念や欧米金融機関の信用不安の高まりなどを受けて、上昇幅を縮小する局面はありましたが、米国金融当局などが金融支援策を迅速に打ち出したことなどにより、投資家心理が改善したことや、FRBが利上げを停止し、年内に利下げに転じるとの観測が高まったことで、上昇しました。

市場別に見ると、米国株式市場は上昇しました。シリコンバレー銀行などの米国の中堅銀行が経営破綻し、金融市場は一時混乱しましたが、米国金融当局が預金保護や資金供給などの金融支援策を発表し、金融不安は徐々に和らぎました。FRBは2月に利上げ幅を0.25%に縮小し、3月も0.25%の利上げを実施しましたが、FOMCの声明文で米利上げサイクルの終焉が近いことが示唆されました。欧州株式市場も上昇しました。欧州ではクレディ・スイス・グループが経営難に陥り、スイス当局の仲介によりUBSに買収されました。なお、ECBは2月と3月にそれぞれ0.50%の利上げを実施しました。

#### (2023年4～5月)

グローバル株式市場は小幅に上昇しましたが、景気や利上げをめぐる思わくが交錯し、方向感に乏しい展開となりました。

市場別に見ると、米国株式市場は小幅に上昇しました。一部米国金融機関からの預金流出が明らかになり、金融不安が再燃した一方、主要な米テクノロジー企業が市場予想を上回る決算を発表しました。米国のインフレ指標が総じて鈍化傾向にあり、米利上げの停止観測が広がる中、FRBは5月のFOMCで0.25%の利上げを実施し、利上げ停止の可能性を示唆しました。欧州株式市場も小幅に上昇しました。ユーロ圏の1-3月期の成長率はプラス0.1%となり、前期のマイナス成長からプラスに転換しました。なお、ECBは5月に利上げ幅を0.25%に縮小しましたが、利上げの継続を示唆しました。

### <当ファンドのポートフォリオ>

設定・解約および個別銘柄の収益見通し、配当方針、株主への利益還元などの要素に加え、株価の割安度合いなどに対する判断結果から、必要に応じて銘柄の加除および入替え等を行った結果、組入銘柄数は期首の44銘柄に対し、期末時点では40銘柄になりました。

なお、運用の指図に関する権限は、シュローダー・インベストメント・マネジメント・リミテッドに委託しています。

# しんきん世界好配当利回り株マザーファンド – 第 18 期 –

## (業種構成)

参考指標 (MSCI-KOKUSAIインデックス) 対比で見た業種別の期中平均組入比率は、次の表のとおりです。

業 種	ポ ー ト フ ォ リ オ	参 考 指 標	差 異
金融	22.0%	16.0%	+ 5.9%
コミュニケーション・サービス	16.8%	6.9%	+ 9.9%
生活必需品	14.3%	8.1%	+ 6.2%
ヘルスケア	13.6%	14.1%	△ 0.5%
一般消費財・サービス	9.3%	9.9%	△ 0.7%
エネルギー	7.5%	5.6%	+ 1.9%
素材	6.8%	4.4%	+ 2.5%
情報技術	6.7%	19.3%	△12.5%
資本財・サービス	1.7%	10.0%	△ 8.3%
公益事業	1.4%	3.2%	△ 1.8%
不動産	0.0%	2.7%	△ 2.7%

※比率は株式部分のみを計算。計算にはBloombergを使用

業種別の期中平均組入比率は、「コミュニケーション・サービス」、「生活必需品」などの業種を参考指標と比較して高位とし、「情報技術」、「資本財・サービス」などの業種を低位としました。

「金融」、「一般消費財・サービス」などの組入れが、ポートフォリオ (米ドルベース) の騰落率に対して主なプラス要因になり、「情報技術」、「ヘルスケア」などの組入れが、主なマイナス要因になりました。

## (国別構成)

参考指標 (MSCI-KOKUSAIインデックス) 対比で見た国別の期中平均組入比率は、次の表のとおりです。

地 域	国 名	ポ ー ト フ ォ リ オ	参 考 指 標	差 異
北米地域	アメリカ	27.5%	73.1%	△45.6%
	カナダ	0.0%	3.7%	△ 3.7%
欧州地域	イギリス	27.1%	4.6%	+22.5%
	ドイツ	15.9%	2.4%	+13.5%
	フランス	10.7%	3.5%	+ 7.2%
	イタリア	6.8%	0.7%	+ 6.1%
	ベルギー	3.5%	0.3%	+ 3.2%
	スペイン	2.4%	0.7%	+ 1.6%
	オランダ	1.8%	1.3%	+ 0.5%
	スイス	1.5%	3.0%	△ 1.5%
	スウェーデン	0.0%	1.0%	△ 1.0%
	デンマーク	0.0%	0.8%	△ 0.8%
	フィンランド	0.0%	0.3%	△ 0.3%
	ノルウェー	0.0%	0.2%	△ 0.2%
	アイルランド	0.0%	0.2%	△ 0.2%
	イスラエル	0.0%	0.2%	△ 0.2%
	ポルトガル	0.0%	0.1%	△ 0.1%
オーストリア	0.0%	0.1%	△ 0.1%	
アジア・パシフィック地域	シンガポール	1.6%	0.4%	+ 1.2%
	オーストラリア	1.2%	2.3%	△ 1.1%
	香港	0.0%	0.9%	△ 0.9%
	ニュージーランド	0.0%	0.1%	△ 0.1%

※比率は株式部分のみを計算。計算にはBloombergを使用

国別の期中平均組入比率は、「イギリス」、「ドイツ」などの国を参考指標と比較して高位とし、「アメリカ」、「カナダ」などの国を低位としました。

「イギリス」、「ドイツ」などの組入れが、ポートフォリオ（米ドルベース）の騰落率に対して主なプラス要因になり、「アメリカ」の組入れが、主なマイナス要因になりました。

### ＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

当ファンドは、世界の先進国・地域（日本を除く）の株式に投資することにより、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目指していますが、特定の指数を上回るまたは連動を目指した運用を行っていないため、ベンチマークはありません。

当期の基準価額の騰落率は+16.5%となり、同期間の参考指標の騰落率+11.1%を5.4ポイント上回りました。主な要因は、業種別では金融や一般消費財・サービスなどでの銘柄選択、国別ではイタリアやイギリスなどでの銘柄選択がプラスに寄与したことです。

### ＜今後の運用方針＞

引き続き、経営力に秀で、質の高い、収益見通しのより明瞭な銘柄の発掘に注力し、特に明確な配当方針を持つ企業や、株主への利益還元真剣に取り組む姿勢を明らかにしている企業を選好して投資するとともに、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

また、株式組入比率は、原則として高位を保つこととし、銘柄の加除および入替え等が必要な場合は随時行っていきます。

なお、運用の指図に関する権限は、シュローダー・インベストメント・マネジメント・リミテッドに委託します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年5月11日～2023年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 12 (12)	% 0.034 (0.034)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 )	21 (21)	0.061 (0.061)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	15 (14) ( 1 )	0.042 (0.040) (0.002)	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	48	0.137	
期中の平均基準価額は、34,518円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入しています。

○売買及び取引の状況

(2022年5月11日～2023年5月10日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 10,382	千ドル 39,683	百株 4,843	千ドル 22,451
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	7,665	24,833	4,813	10,888
	イタリア	6,889	3,221	10,070	10,969
	フランス	6,851	8,584	3,651 ( - )	7,473 ( 107)
	オランダ	831	904	544	592
	スペイン	803	1,084	3,080	4,316
	ベルギー	1,173	3,701	360	1,149
	イギリス	71,483 ( 2,465)	千ポンド 16,436 ( 777)	88,714 ( 1,385)	千ポンド 31,706 ( 777)
	スイス	93	千スイスフラン 774	61	千スイスフラン 506
国	オーストラリア	1,509	千オーストラリアドル 583	11,973	千オーストラリアドル 5,475
	シンガポール	9,225	千シンガポールドル 753	73,180	千シンガポールドル 7,062

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) ( ) 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

○株式売買比率

(2022年5月11日～2023年5月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	28,976,769千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	23,766,150千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.21

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切り捨て。



○利害関係人との取引状況等

(2022年5月11日～2023年5月10日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年5月10日現在)

外国株式

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円		
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	810	524	3,569	482,439	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CITIGROUP INC	562	826	3,844	519,559	銀行	
HF SINCLAIR CORP	1,144	—	—	—	エネルギー	
EBAY INC	—	1,006	4,609	623,010	一般消費財・サービス流通・小売り	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	428	336	4,078	551,220	ソフトウェア・サービス	
INTEL CORP	1,332	2,177	6,555	885,948	半導体・半導体製造装置	
MICRON TECHNOLOGY INC	—	815	4,968	671,530	半導体・半導体製造装置	
OMNICOM GROUP	337	—	—	—	メディア・娯楽	
PFIZER INC	664	1,043	4,016	542,892	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
STANLEY BLACK & DECKER INC	—	564	4,615	623,769	資本財	
MOLSON COORS BEVERAGE CO	1,119	1,045	6,745	911,689	食品・飲料・タバコ	
VIATRIS INC	2,245	3,318	3,232	436,810	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	—	1,504	5,652	763,988	電気通信サービス	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	825	1,512	4,755	642,700	生活必需品流通・小売り	
WESTERN UNION CO	3,185	3,518	4,309	582,465	金融サービス	
小計	株数・金額	12,656	18,195	60,954	8,238,026	
	銘柄数<比率>	11	13	—	<30.2%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
BASF SE	—	1,009	4,729	701,084	素材	
BAYER AG	823	686	4,003	593,409	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CONTINENTAL AG	735	906	5,800	859,860	自動車・自動車部品	
HEIDELBERGCEMENT AG	—	518	3,631	538,291	素材	
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	—	781	5,843	866,217	家庭用品・パーソナル用品	
RTL GROUP S.A.	705	1,129	4,475	663,452	メディア・娯楽	
Schaeffler AG Preference NPV	4,940	5,024	3,022	447,975	自動車・自動車部品	
小計	株数・金額	7,203	10,056	31,507	4,670,291	
	銘柄数<比率>	4	7	—	<17.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA	4,125	2,733	3,695	547,748	エネルギー	
INTESA SANPAOLOA	17,473	19,297	4,740	702,663	銀行	
UNICREDIT SPA	3,613	—	—	—	銀行	
小計	株数・金額	25,211	22,030	8,435	1,250,411	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<4.6%>	
(ユーロ…フランス)						
AXA SA	1,005	1,537	4,235	627,789	保険	
EUROAPI SASU	23	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

しんきん世界好配当利回り株マザーファンド - 第18期 -

銘柄	株数	期首(前期末)		当期末		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ORANGE	5,283	5,807	6,800	1,008,064		電気通信サービス
PUBLICIS GROUPE SA	561	—	—	—	—	メディア・娯楽
SANOFI	544	601	6,064	898,883		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SES GLOBAL-FDR	4,351	7,024	4,130	612,243		メディア・娯楽
小計	株数・金額	11,770	14,970	21,230	3,146,980	
	銘柄数<比率>	6	4	—	<11.5%>	
(ユーロ…オランダ)						
ING GROEP NV	2,748	3,035	3,394	503,105		銀行
小計	株数・金額	2,748	3,035	3,394	503,105	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.8%>	
(ユーロ…スペイン)						
REPSOL SA	4,835	2,558	3,328	493,384		エネルギー
小計	株数・金額	4,835	2,558	3,328	493,384	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS	586	1,015	4,142	614,062		保険
COLRUYT SA	982	1,366	4,138	613,466		生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	1,569	2,382	8,281	1,227,529	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<4.5%>	
ユーロ計	株数・金額	53,339	55,033	76,176	11,291,702	
	銘柄数<比率>	17	17	—	<41.4%>	
(イギリス)				千ポンド		
ANGLO AMERICAN PLC	755	500	1,224	208,894		素材
BT GROUP PLC	24,040	25,221	3,889	663,686		電気通信サービス
CENTRICA PLC	27,536	—	—	—	—	公益事業
GSK PLC	2,662	3,560	5,149	878,754		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HSBC HOLDINGS PLC	5,001	—	—	—	—	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	2,476	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ITV PLC	34,989	57,721	4,544	775,601		メディア・娯楽
NATWEST GROUP PLC	12,485	12,803	3,351	572,012		銀行
PEARSON PLC	5,172	—	—	—	—	メディア・娯楽
SHELL PLC	2,188	1,390	3,306	564,268		エネルギー
STANDARD CHARTERED PLC	8,128	5,516	3,335	569,153		銀行
TESCO PLC	13,668	15,095	4,296	733,126		生活必需品流通・小売り
WPP PLC	2,530	3,674	3,297	562,768		メディア・娯楽
小計	株数・金額	141,635	125,484	32,395	5,528,267	
	銘柄数<比率>	13	9	—	<20.3%>	
(スイス)				千スイスフラン		
SWISS RE AG	308	340	3,101	471,044		保険
小計	株数・金額	308	340	3,101	471,044	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.7%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
SOUTH32 LTD	10,463	—	—	—	—	素材
小計	株数・金額	10,463	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
GENTING SINGAPORE LTD	63,955	—	—	—	—	消費者サービス
小計	株数・金額	63,955	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
合計	株数・金額	282,358	199,053	—	25,529,040	
	銘柄数<比率>	44	40	—	<93.5%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) -印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	25,529,040	93.3
コール・ローン等、その他	1,840,089	6.7
投資信託財産総額	27,369,129	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (26,970,043千円) の投資信託財産総額 (27,369,129千円) に対する比率は98.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2023年5月10日現在、1ドル=135.15円、1ユーロ=148.23円、1ポンド=170.65円、1スイスフラン=151.87円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月10日現在)

○損益の状況 (2022年5月11日～2023年5月10日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	27,369,129,206
コール・ローン等	1,732,022,596
株式(評価額)	25,529,040,918
未収配当金	108,065,692
(B) 負債	70,533,022
未払解約金	70,500,000
未払利息	1,188
その他未払費用	31,834
(C) 純資産総額(A-B)	27,298,596,184
元本	7,211,673,673
次期繰越損益金	20,086,922,511
(D) 受益権総口数	7,211,673,673口
1万口当たり基準価額(C/D)	37,853円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,089,054,354
受取配当金	1,089,223,191
受取利息	△ 39,170
その他収益金	111,946
支払利息	△ 241,613
(B) 有価証券売買損益	2,790,147,843
売買益	4,774,332,628
売買損	△ 1,984,184,785
(C) 保管費用等	△ 10,446,550
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,868,755,647
(E) 前期繰越損益金	16,449,746,569
(F) 追加信託差損益金	5,729,889,795
(G) 解約差損益金	△ 5,961,469,500
(H) 計(D+E+F+G)	20,086,922,511
次期繰越損益金(H)	20,086,922,511

(注1) 当親投資信託の期首元本額は7,314,109,592円、期中追加設定元本額は2,371,910,205円、期中一部解約元本額は2,474,346,124円です。

(注2) 当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額  
 しんきん世界好配当利回り株ファンド (毎月決算型) 5,310,105,347円  
 しんきんグローバル6資産ファンド (毎月決算型) 885,988,669円  
 しんきん世界好配当利回り株ファンド (1年決算型) 361,377,424円  
 しんきん世界アロケーションファンド 285,051,410円  
 しんきん世界アロケーションファンド (積極型) 249,804,473円  
 しんきんグローバル6資産ファンド (1年決算型) 119,346,350円

(注3) 1口当たり純資産額は3.7853円です。

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

# 運用報告書

## 親投資信託

# しんきん国内債券マザーファンドⅡ

第17期

(決算日：2023年6月12日)

しんきん国内債券マザーファンドⅡの第17期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	<p>①この投資信託は、主として我が国の公社債に投資することにより、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。</p> <p>②「ダイワ・ボンド・インデックス総合」をベンチマークとします。</p> <p>③投資対象とする公社債は、組入れ段階においていずれかの信用格付業者等からBBB格相当以上の長期信用格付けを取得しているものとします。</p> <p>④国内企業およびそれに準じる発行体の発行するユーロ円建資産および外国企業の発行する円建資産・ユーロ円建資産を組入れることがあります。</p> <p>⑤運用にあたっては、マクロ経済分析等のファンダメンタルズ分析、債券市場分析等をふまえて投資戦略を決定し、ポートフォリオの構築をはかります。</p>
主要投資対象	我が国の公社債を主要投資対象とします。
投資制限	<p>①株式への投資は行いません。</p> <p>②同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>③投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>④外貨建資産への投資は行いません。</p>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		D B I	総合※		債組入比率	純資産額
	期騰落	中率		期騰落	中率		
	円	%	ポイント	%	%	百万円	
13期(2019年6月12日)	13,407	2.7	538.664	2.7	99.6	37,609	
14期(2020年6月12日)	13,291	△0.9	532.360	△1.2	96.9	10,541	
15期(2021年6月14日)	13,349	0.4	532.534	0.0	99.3	13,766	
16期(2022年6月13日)	13,004	△2.6	517.112	△2.9	99.0	11,845	
17期(2023年6月12日)	13,017	0.1	515.481	△0.3	99.7	10,335	

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		D B I	総合※		債組入比率
	騰落	率		騰落	率	
(期首) 2022年6月13日	円	%	ポイント	%	%	
	13,004	—	517.112	—	99.0	
6月末	12,984	△0.2	516.250	△0.2	99.2	
7月末	13,081	0.6	519.643	0.5	97.2	
8月末	13,053	0.4	518.539	0.3	99.4	
9月末	12,915	△0.7	513.014	△0.8	98.1	
10月末	12,910	△0.7	512.423	△0.9	99.3	
11月末	12,857	△1.1	509.828	△1.4	98.9	
12月末	12,686	△2.4	503.154	△2.7	99.1	
2023年1月末	12,644	△2.8	501.780	△3.0	99.2	
2月末	12,785	△1.7	507.513	△1.9	99.3	
3月末	12,986	△0.1	514.584	△0.5	98.0	
4月末	13,028	0.2	515.907	△0.2	98.9	
5月末	13,016	0.1	515.440	△0.3	98.4	
(期末) 2023年6月12日	13,017	0.1	515.481	△0.3	99.7	

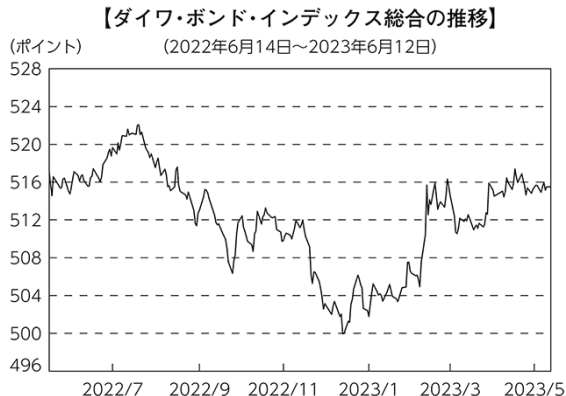
(注) 騰落率は期首比です。

※「ダイワ・ボンド・インデックス」(DBI)とは、日本における確定利付債券市場のパフォーマンスを測定するように設計された指数で、株式会社大和総研が計算、公表しています。算出対象範囲が広く、日本の債券市場全体の動きを代表しています。債券価格の変動に加えて、日々のクーポン収入も加味されて算出されます。

※ダイワ・ボンド・インデックスに関する著作権等知的財産権は大和証券株式会社および株式会社大和総研に帰属します。なお、大和証券株式会社および株式会社大和総研は当ファンドの運用と何ら関係はありません。

○第17期の運用経過等（2022年6月14日～2023年6月12日）

＜当期中の基準価額等の推移＞



当ファンドは、「ダイワ・ボンド・インデックス総合」をベンチマークとし、我が国の公社債に投資を行っています。

当期の基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

＜上昇要因＞

- ・日銀が長期金利（新発10年国債利回り）の上限を0.25%とする金融緩和策を堅持したこと。
- ・米国の景気減速懸念が意識されて、米国債金利が低下した流れを受け、国内長期金利が低下したこと。
- ・米地銀が破綻し、米金融不安が意識され、世界的に金利が大きく低下したこと。

＜下落要因＞

- ・インフレ抑制のため、米金融引締めが長期化すると警戒感が強まり、米国債金利が上昇したこと。
- ・日銀金融政策決定会合で予想外に許容する長期金利の変動幅が±0.25%から±0.5%程度に拡大されたこと。
- ・日銀が更なる金融政策を修正すると観測が市場で高まったこと。

＜投資環境＞

（期初～2022年12月前半）

当期間の長期金利（新発10年国債利回り）は狭いレンジでの推移が続きました。当期初から7月中旬にかけては、国内長期金利は0.2%台前半でもみ合いで推移しました。7月下旬から8月上旬にかけては、日銀が金融緩和策を維持したことや4－6月期の米実質国内総生産（GDP）が2四半期連続のマイナス成長となるなかで、米金利が低下したことを受け、国内長期金利は0.2%を割り込みました。しかし、8月中旬になると、米連邦準備制度理事会（FRB）高官によるタカ派発言が相次いだことや、8月下旬のジャクソンホール会議で、パウエルFRB議長がインフレ抑制のために利上げの継続を示唆すると、米金利の上昇とともに、国内長期金利も上昇しました。その後、米金融引締めの長期化や、日銀の政策変更への思わくなどから、国内長期金利は日銀の許容する上限の0.25%付近で推移しました。

(2022年12月後半～期末)

当期間の長期金利（新発10年国債利回り）は大きく上下する展開となりました。当初0.25%程度であった国内長期金利は、12月20日に開かれた日銀金融政策決定会合にて、長期金利の変動幅拡大が決定されたことにより、21日には0.48%まで上昇しました。また、2023年1月には、更なる政策変更への思わくから、変動幅上限の0.5%に張り付いて推移する状態となりました。その後、日銀が政策の現状維持を決めたことや、金融機関への資金供給オペが拡充されたことなどを受けて一時低下しましたが、2月からは、政策変更への警戒を背景に、再び0.5%に張り付いて推移しました。ただ、3月半ばに米地銀が破綻し、金融不安が発生すると、世界的に金利が大きく低下し、国内長期金利も一時0.24%まで低下しました。その後、金融不安が後退すると、国内長期金利はやや上昇しましたが、植田新日銀総裁が粘り強く金融緩和をする姿勢を示すなか、当期末にかけては、0.4%半ばの狭いレンジで推移しました。

### <当ファンドのポートフォリオ>

当期のベンチマークに対する修正デュレーション（金利感応度）および債券種別構成の調整は、以下のとおり行いました。

#### ①修正デュレーション（金利感応度）

修正デュレーションは、ベンチマーク対比でおおむね中立となるよう調整し、調整範囲はベンチマーク対比で $\Delta 0.30 \sim +0.30$ 年程度としました。

#### ②債券種別構成

債券種別構成は、国債を中心とし、国債以外の債券の構成比率がベンチマーク対比でおおむね中立となるよう調整しました。

2023年6月12日時点におけるファンドの修正デュレーションは9.31年、最終利回りは0.45%、国内債券の組入比率は99.7%となっています。

### <当ファンドのベンチマークとの差異>

当期の基準価額の騰落率は+0.1%となり、ベンチマークである「ダイワ・ボンド・インデックス総合」の騰落率 $\Delta 0.3\%$ を上回りました。

当期を通じて修正デュレーションは、ベンチマーク対比でおおむね中立となるよう調整しましたが、相対的に収益率の高かった残存期間の債券をベンチマークに比べて多めに保有していたことがプラスに寄与しました。

### <今後の運用方針>

引き続き、「ダイワ・ボンド・インデックス総合」をベンチマークとし、主として我が国の公社債に投資することにより、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2022年6月14日～2023年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.001	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( そ の 他 )	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、12,912円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入しています。

○売買及び取引の状況

(2022年6月14日～2023年6月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	国債証券	18,743,746	19,743,158
	地方債証券	—	—
内	社債券(投資法人債券を含む)	—	( 200,000)
			( 100,000)

(注1) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) ( )内は償還等による増減分です。

(注4) 社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月14日～2023年6月12日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。



## ○組入資産の明細

(2023年6月12日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	8,000,000	7,901,819	76.4	—	59.7	9.4	7.4
地方債証券	1,200,000	1,202,141	11.6	—	—	9.7	1.9
	( 1,200,000)	( 1,202,141)	(11.6)	(—)	( —)	( 9.7)	( 1.9)
特殊債券 (除く金融債)	200,000	200,208	1.9	—	—	1.9	—
	( 200,000)	( 200,208)	( 1.9)	(—)	( —)	( 1.9)	( —)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,000,000	998,433	9.7	—	3.8	2.9	2.9
	( 1,000,000)	( 998,433)	( 9.7)	(—)	( 3.8)	( 2.9)	( 2.9)
合 計	10,400,000	10,302,601	99.7	—	63.5	23.9	12.2
	( 2,400,000)	( 2,400,782)	(23.2)	(—)	( 3.8)	(14.5)	( 4.9)

(注1) ( )内は非上場債で内書きです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期		
		利 率	額 面 金 額	評 価 額
			千円	千円
国債証券		%		
第150回利付国債 (20年)		1.4	150,000	164,053
第141回利付国債 (5年)		0.1	250,000	250,715
第142回利付国債 (5年)		0.1	250,000	250,780
第143回利付国債 (5年)		0.1	260,000	260,873
第144回利付国債 (5年)		0.1	100,000	100,364
第145回利付国債 (5年)		0.1	120,000	120,477
第147回利付国債 (5年)		0.005	100,000	100,194
第148回利付国債 (5年)		0.005	200,000	200,362
第150回利付国債 (5年)		0.005	50,000	50,070
第154回利付国債 (5年)		0.1	150,000	150,511
第346回利付国債 (10年)		0.1	250,000	251,130
第354回利付国債 (10年)		0.1	150,000	149,742
第355回利付国債 (10年)		0.1	250,000	249,327
第357回利付国債 (10年)		0.1	100,000	99,516
第360回利付国債 (10年)		0.1	150,000	148,498
第361回利付国債 (10年)		0.1	350,000	345,740
第362回利付国債 (10年)		0.1	350,000	344,946
				償還年月日
				2034/9/20
				2024/9/20
				2024/12/20
				2025/3/20
				2025/6/20
				2025/9/20
				2026/3/20
				2026/6/20
				2026/12/20
				2027/9/20
				2027/3/20
				2029/3/20
				2029/6/20
				2029/12/20
				2030/9/20
				2030/12/20
				2031/3/20

しんきん国内債券マザーファンドⅡ ー第17期ー

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千 円	千 円	
<b>国債証券</b>					
第363回利付国債 (10年)		0.1	350,000	344,246	2031/6/20
第364回利付国債 (10年)		0.1	370,000	363,291	2031/9/20
第365回利付国債 (10年)		0.1	150,000	147,018	2031/12/20
第32回利付国債 (30年)		2.3	100,000	121,815	2040/3/20
第34回利付国債 (30年)		2.2	100,000	120,466	2041/3/20
第36回利付国債 (30年)		2.0	50,000	58,736	2042/3/20
第38回利付国債 (30年)		1.8	50,000	56,883	2043/3/20
第42回利付国債 (30年)		1.7	100,000	111,940	2044/3/20
第46回利付国債 (30年)		1.5	150,000	162,102	2045/3/20
第50回利付国債 (30年)		0.8	300,000	281,307	2046/3/20
第54回利付国債 (30年)		0.8	110,000	102,240	2047/3/20
第58回利付国債 (30年)		0.8	150,000	138,016	2048/3/20
第62回利付国債 (30年)		0.5	230,000	193,549	2049/3/20
第66回利付国債 (30年)		0.4	330,000	266,524	2050/3/20
第71回利付国債 (30年)		0.7	350,000	303,131	2051/6/20
第144回利付国債 (20年)		1.5	100,000	110,236	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)		1.7	100,000	112,198	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)		1.7	170,000	190,860	2033/9/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	100,000	110,386	2034/3/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	100,000	107,124	2035/3/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	200,000	200,000	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)		0.6	300,000	295,413	2037/6/20
第168回利付国債 (20年)		0.4	310,000	290,200	2039/3/20
第174回利付国債 (20年)		0.4	180,000	165,065	2040/9/20
第180回利付国債 (20年)		0.8	210,000	203,523	2042/3/20
第181回利付国債 (20年)		0.9	110,000	108,242	2042/6/20
小 計			8,000,000	7,901,819	
<b>地方債証券</b>					
第729回東京都公募公債		0.69	100,000	100,522	2024/3/19
平成29年度第16回愛知県公募公債 (10年)		0.26	200,000	200,556	2028/2/14
平成25年度第4回広島県公募公債		0.67	100,000	100,304	2023/11/27
平成28年度第3回埼玉県公募公債		0.08	300,000	299,997	2026/5/25
平成28年度第6回福岡県公募公債		0.175	100,000	100,246	2026/12/22
第496回名古屋市公募公債 (10年)		0.07	200,000	199,938	2026/6/19
平成28年度第4回福井県公募公債		0.2	200,000	200,578	2027/4/27
小 計			1,200,000	1,202,141	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
第321回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.155	200,000	200,208	2027/8/31
小 計			200,000	200,208	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
第13回日本たばこ産業株式会社社債 (一般担保付)		0.355	100,000	99,666	2028/9/8
第6回ヒューリック株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)		0.494	100,000	99,462	2028/10/20
第37回王子ホールディングス株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)		0.29	100,000	98,662	2029/7/19
第14回株式会社オリエンタルランド無担保社債(社債間限定同順位特約付)		0.23	100,000	100,038	2026/1/23
第14回株式会社ブリヂストン無担保社債		0.375	100,000	99,281	2029/4/19
第53回日本電気株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)		0.26	100,000	100,037	2023/9/21
第18回パナソニック株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)		0.23	100,000	99,743	2026/3/5

# しんきん国内債券マザーファンドⅡ ー第17期ー

銘	柄	当 期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)			千円	千円	
第15回株式会社デンソー無担保社債(社債間限定同順位特約付)		0.245	100,000	99,940	2027/6/18
第100回住友不動産株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)		0.809	200,000	201,604	2024/9/9
小 計			1,000,000	998,433	
合 計			10,400,000	10,302,601	

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2023年6月12日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
	千円		%
公社債	10,302,601		99.7
コール・ローン等、その他	33,380		0.3
投資信託財産総額	10,335,981		100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,335,981,200
コール・ローン等	19,894,836
公社債(評価額)	10,302,601,000
未収利息	11,747,240
前払費用	1,738,124
(B) 負債	12,159
未払利息	50
その他未払費用	12,109
(C) 純資産総額(A-B)	10,335,969,041
元本	7,940,330,321
次期繰越損益金	2,395,638,720
(D) 受益権総口数	7,940,330,321口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,017円

(注1) 当親投資信託の期首元本額は9,108,676,106円、期中追加設定元本額は28,758,120,838円、期中一部解約元本額は29,926,466,623円です。

(注2) 当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額  
しんきん世界アロケーションファンド 4,384,827,776円  
しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型) 2,502,200,128円  
しんきん世界アロケーションファンド(積極型) 709,704,157円  
しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型) 343,598,260円

(注3) 1口当たり純資産額は1,3017円です。

## ○損益の状況 (2022年6月14日～2023年6月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	52,990,761
受取利息	53,155,411
支払利息	△ 164,650
(B) 有価証券売買損益	△ 124,303,100
売買益	83,506,700
売買損	△ 207,809,800
(C) 保管費用等	△ 136,853
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 71,449,192
(E) 前期繰越損益金	2,736,336,982
(F) 追加信託差損益金	8,434,379,162
(G) 解約差損益金	△ 8,703,628,232
(H) 計(D+E+F+G)	2,395,638,720
次期繰越損益金(H)	2,395,638,720

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

# 運用報告書

## 親投資信託

# しんきん欧州ソブリン債マザーファンド

第20期

(決算日：2023年2月8日)

しんきん欧州ソブリン債マザーファンドの第20期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	<p>①主として欧州経済通貨同盟（EMU）参加国の国債、政府機関債および国際機関債に投資します。</p> <p>②FTSE EMU国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとします。</p> <p>③運用にあたっては、マクロ経済分析等のファンダメンタルズ分析、債券市場分析等をふまえて投資戦略を決定し、ポートフォリオの構築を図ります。</p> <p>④外貨建資産の組入比率については原則として高位を保ちます。</p> <p>⑤外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>⑥市況動向あるいは資金動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。</p>
主要投資対象	EMU参加国の国債、政府機関債および国際機関債を主要投資対象とします。
投資制限	<p>①株式への投資は行いません。</p> <p>②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>③同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>④投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	純資産総額
	期騰落	中率	FTSE EMU 国債インデックス (ヘッジなし・円ベース)	期騰落		
	円	%	ポイント		%	百万円
16期(2019年2月8日)	15,537	△3.9	221.60	△5.3	98.5	10,341
17期(2020年2月10日)	15,958	2.7	231.99	4.7	98.5	13,040
18期(2021年2月8日)	16,988	6.5	249.57	7.6	98.3	12,436
19期(2022年2月8日)	16,661	△1.9	244.25	△2.1	98.3	12,675
20期(2023年2月8日)	15,046	△9.7	225.13	△7.8	98.2	12,701

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	券率
	騰落	率	FTSE EMU 国債インデックス (ヘッジなし・円ベース)	騰落		
(期首) 2022年2月8日	円	%	ポイント		%	%
	16,661	—	244.25	—	98.3	
2月末	16,267	△2.4	240.64	△1.5	98.1	
3月末	16,619	△0.3	245.24	0.4	97.4	
4月末	16,214	△2.7	241.49	△1.1	97.9	
5月末	16,067	△3.6	236.26	△3.3	97.9	
6月末	16,014	△3.9	238.90	△2.2	98.1	
7月末	16,277	△2.3	238.76	△2.2	98.4	
8月末	15,609	△6.3	231.49	△5.2	98.4	
9月末	15,180	△8.9	226.47	△7.3	98.2	
10月末	15,922	△4.4	235.04	△3.8	98.0	
11月末	15,764	△5.4	235.42	△3.6	98.4	
12月末	14,886	△10.7	219.88	△10.0	97.6	
2023年1月末	15,125	△9.2	226.13	△7.4	98.1	
(期末) 2023年2月8日	15,046	△9.7	225.13	△7.8	98.2	

(注) 騰落率は期首比です。

※1 「FTSE EMU国債インデックス」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスで、EMU加盟国の国債で構成されています。

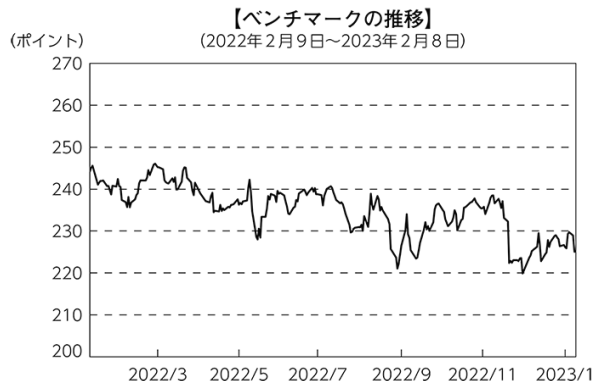
※2 「FTSE EMU国債インデックス」は「FTSE世界国債インデックス」のサブ・インデックスです。

※3 「FTSE世界国債インデックス」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

※4 上記指数は、FTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。同社は、当ファンドの運用成績などに関する一切の責任を負いません。

○第20期の運用経過等（2022年2月9日～2023年2月8日）

＜当期中の基準価額等の推移＞



当ファンドは、FTSE EMU国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとし、主として欧州経済通貨同盟（EMU）参加国の国債、政府機関債および国際機関債に投資しています。

当期における基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

＜上昇要因＞

- ・欧州の景気減速への懸念が高まっているものの、欧州中央銀行（ECB）政策理事会が継続的な利上げを実施していることや、イギリス財政の悪化懸念を背景に、欧州国債金利が上昇基調で推移したことを受けて、ユーロ高円安となったこと。

＜下落要因＞

- ・欧米の景気減速への懸念がくすぶっている一方で、高インフレを抑制するため、ECB政策理事会によって積極的な金融引き締めが行われたことを受け、ドイツを中心とした欧州国債全体の金利が上昇（債券価格は下落）したこと。

## ＜投資環境＞

### （欧州債券市況）

当期は、インフレ高進を抑制するためにECBが大幅な利上げを行ってきており、今後も継続的な利上げが予想されていることや、2022年9月にイギリス政府による大規模な減税政策と国債増発計画の発表を受けて、イギリスの長期金利が急上昇した流れがドイツ国債を中心とした欧州国債全体へ波及し、欧州金利は上昇基調で推移しました。

### （為替市況：ユーロ円市場）

当初初から、インフレ高進を抑制するためにECBが大幅な利上げを行ってきたこと等を背景に、ユーロが買われやすい展開となった一方で、イギリス政権が発表した経済対策に伴う財政悪化への懸念が欧州全体へと広がり、ユーロ安となる場面もありました。その後は、日本政府・日本銀行が円買いドル売り介入を実施したと見られ、ユーロ円でも一時的に急激な円高が進む場面も見られましたが、2022年10月以降のECB政策理事会でも継続的な利上げが引き続き行われるという見方から、ユーロが買われやすい展開となりました。

## ＜当ファンドのポートフォリオ＞

当期を通じて、欧州ソブリン債の組入比率を高位に保ち、FTSE EMU国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとして、ポートフォリオを構築しています。

国別配分については、ドイツ、フランス、スペイン、オランダ、オーストリアおよびベルギーの各国債でポートフォリオを構築しています。

投資国各国の国債インデックスに対する修正デュレーション（金利感応度）は、中立を基本としました。2023年2月8日現在におけるファンドの修正デュレーションは7.47年、時価最終利回りは2.71%となっています。

## ＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

当期における基準価額の騰落率は $\Delta 9.7\%$ となりました。一方、ベンチマークであるFTSE EMU国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）の騰落率は $\Delta 7.8\%$ でした。この差には、ファンドとベンチマークにおける債券組入銘柄の違い、為替の評価タイミングのずれや、追加設定・解約による要因等が含まれています。

## ＜今後の運用方針＞

引き続き、運用の基本方針に従い、主としてEMU参加国の国債、政府機関債および国際機関債に投資し、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2022年2月9日～2023年2月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 7	% 0.045	(a)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(7)	(0.044)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	7	0.045	
期中の平均基準価額は、15,828円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入しています。

○売買及び取引の状況

(2022年2月9日～2023年2月8日)

公社債

外 国	ユーロ		買 付 額	売 付 額
			千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	11,869	5,858
	フランス	国債証券	14,025	7,911
	オランダ	国債証券	2,025	2,863
	スペイン	国債証券	8,876	5,373
	ベルギー	国債証券	783	3,479
	オーストリア	国債証券	492	1,474

(注1) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年2月9日～2023年2月8日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。



## ○組入資産の明細

(2023年2月8日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末								
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率			
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満	
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%	
ドイツ	22,200	22,669	3,185,237	25.1	—	20.4	3.6	1.1	
フランス	33,000	31,882	4,479,825	35.3	—	23.5	8.8	3.0	
オランダ	5,550	4,871	684,523	5.4	—	4.3	1.1	—	
スペイン	18,450	18,222	2,560,421	20.2	—	12.7	6.3	1.1	
ベルギー	7,100	6,823	958,736	7.5	—	5.7	1.9	—	
オーストリア	4,900	4,313	606,079	4.8	—	3.0	1.8	—	
合 計	91,200	88,782	12,474,824	98.2	—	69.5	23.5	5.2	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

しんきん欧州ソブリン債マザーファンド ー第20期ー

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				償還年月日	
			利 率	額面金額	評 価 額			
					外貨建金額	邦貨換算金額		
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ	ドイツ	国債証券	DBR 0.000 08/15/31	—	3,200	2,652	372,677	2031/8/15
			DBR 0.250 02/15/29	0.25	2,800	2,489	349,840	2029/2/15
			DBR 0.500 02/15/26	0.5	2,300	2,175	305,623	2026/2/15
			DBR 1.000 08/15/25	1.0	1,100	1,060	149,012	2025/8/15
			DBR 1.700 08/15/32	1.7	3,100	2,951	414,701	2032/8/15
			DBR 1.750 02/15/24	1.75	1,000	990	139,228	2024/2/15
			DBR 4.000 01/04/37	4.0	2,400	2,862	402,262	2037/1/4
			DBR 4.750 07/04/28	4.75	2,900	3,260	458,151	2028/7/4
		DBR 4.750 07/04/34	4.75	3,400	4,225	593,739	2034/7/4	
フランス	国債証券	FRTR 0.000 11/25/31	—	2,800	2,221	312,207	2031/11/25	
		FRTR 0.500 05/25/25	0.5	3,000	2,857	401,473	2025/5/25	
		FRTR 1.000 05/25/27	1.0	1,900	1,781	250,270	2027/5/25	
		FRTR 1.250 05/25/34	1.25	3,500	2,955	415,343	2034/5/25	
		FRTR 1.250 05/25/36	1.25	2,800	2,275	319,716	2036/5/25	
		FRTR 1.500 05/25/31	1.5	2,500	2,299	323,050	2031/5/25	
		FRTR 2.250 05/25/24	2.25	2,700	2,682	376,947	2024/5/25	
		FRTR 2.500 05/25/30	2.5	2,500	2,488	349,625	2030/5/25	
		FRTR 2.750 10/25/27	2.75	3,300	3,327	467,581	2027/10/25	
		FRTR 3.250 05/25/45	3.25	3,000	3,086	433,659	2045/5/25	
		FRTR 4.000 10/25/38	4.0	2,700	3,020	424,442	2038/10/25	
		FRTR 5.750 10/25/32	5.75	2,300	2,885	405,505	2032/10/25	
オランダ	国債証券	NETHER 0.000 07/15/31	—	500	405	57,023	2031/7/15	
		NETHER 0.250 07/15/29	0.25	500	434	61,104	2029/7/15	
		NETHER 0.500 01/15/40	0.5	1,500	1,075	151,087	2040/1/15	
		NETHER 0.750 07/15/27	0.75	1,100	1,022	143,634	2027/7/15	
		NETHER 2.500 01/15/33	2.5	1,950	1,933	271,673	2033/1/15	
スペイン	国債証券	SPGB 0.800 07/30/29	0.8	3,100	2,701	379,558	2029/7/30	
		SPGB 1.500 04/30/27	1.5	2,700	2,560	359,745	2027/4/30	
		SPGB 1.950 04/30/26	1.95	2,250	2,191	307,920	2026/4/30	
		SPGB 1.950 07/30/30	1.95	3,000	2,787	391,638	2030/7/30	
		SPGB 2.150 10/31/25	2.15	1,000	984	138,275	2025/10/31	
		SPGB 3.800 04/30/24	3.8	1,000	1,010	142,033	2024/4/30	
		SPGB 4.200 01/31/37	4.2	3,100	3,341	469,460	2037/1/31	
		SPGB 4.700 07/30/41	4.7	2,300	2,645	371,788	2041/7/30	
ベルギー	国債証券	BGB 0.800 06/22/25	0.8	500	479	67,392	2025/6/22	
		BGB 0.800 06/22/27	0.8	1,300	1,206	169,566	2027/6/22	
		BGB 0.900 06/22/29	0.9	1,400	1,262	177,365	2029/6/22	
		BGB 1.600 06/22/47	1.6	1,300	955	134,260	2047/6/22	
		BGB 3.000 06/22/34	3.0	1,000	1,000	140,573	2034/6/22	
		BGB 5.000 03/28/35	5.0	1,600	1,918	269,576	2035/3/28	
オーストリア	国債証券	RAGB 0.000 02/20/31	—	300	240	33,740	2031/2/20	
		RAGB 0.500 04/20/27	0.5	1,000	917	128,849	2027/4/20	
		RAGB 0.750 02/20/28	0.75	1,000	910	127,941	2028/2/20	
		RAGB 1.200 10/20/25	1.2	700	675	94,855	2025/10/20	
		RAGB 1.500 02/20/47	1.5	1,200	905	127,235	2047/2/20	

しんきん欧州ソブリン債マザーファンド ー 第 20 期 ー

銘 柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オーストリア 国債証券 RAGB 2.400 05/23/34	2.4	700	665	93,456	2034/5/23
合 計				12,474,824	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年2月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 12,474,824	% 98.2
コール・ローン等、その他	227,016	1.8
投資信託財産総額	12,701,840	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (12,646,656千円) の投資信託財産総額 (12,701,840千円) に対する比率は99.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2023年2月8日現在、1ユーロ＝140.51円です。

しんきん欧州ソブリン債マザーファンド ー 第 20 期 ー

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年2月8日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	12,701,840,885	
コール・ローン等	87,070,949	
公社債(評価額)	12,474,824,137	
未収利息	122,330,582	
前払費用	17,615,217	
(B) 負債	3,886	
未払利息	6	
その他未払費用	3,880	
(C) 純資産総額(A-B)	12,701,836,999	
元本	8,441,728,106	
次期繰越損益金	4,260,108,893	
(D) 受益権総口数	8,441,728,106口	
1万口当たり基準価額(C/D)	15,046円	

(注1) 当親投資信託の期首元本額は7,608,222,112円、期中追加設定元本額は2,780,638,394円、期中一部解約元本額は1,947,132,400円です。

(注2) 当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額は、欧州ソブリン債ポートフォリオ150,868,697円、欧米ソブリン債ポートフォリオ154,373,653円、しんきん3資産ファンド(毎月決算型)6,708,875,518円、しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型)665,031,119円、しんきん世界アロケーションファンド262,539,892円、しんきん世界アロケーションファンド(積極型)133,285,774円、しんきん3資産ファンド(1年決算型)281,434,432円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)85,319,021円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.5046円です。

○損益の状況 (2022年2月9日~2023年2月8日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	257,634,912	
受取利息	257,697,295	
その他収益金	13,771	
支払利息	△ 76,154	
(B) 有価証券売買損益	△1,542,379,639	
売買益	856,170,178	
売買損	△2,398,549,817	
(C) 保管費用等	△ 5,623,281	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,290,368,008	
(E) 前期繰越損益金	5,067,609,206	
(F) 追加信託差損益金	1,642,661,606	
(G) 解約差損益金	△1,159,793,911	
(H) 計(D+E+F+G)	4,260,108,893	
次期繰越損益金(H)	4,260,108,893	

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

# 運用報告書

## 親投資信託

# しんきん米国ソブリン債マザーファンド

第20期

(決算日：2023年2月8日)

しんきん米国ソブリン債マザーファンドの第20期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	①主として米国の国債、政府機関債および国際機関債に投資します。 ②FTSE米国国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとします。 ③運用にあたっては、マクロ経済分析等のファンダメンタルズ分析、債券市場分析等をふまえて投資戦略を決定し、ポートフォリオの構築を図ります。 ④外貨建資産の組入比率については原則として高位を保ちます。 ⑤外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ⑥市況動向あるいは資金動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。
主要投資対象	米国の国債、政府機関債および国際機関債を主要投資対象とします。
投資制限	①株式への投資は行いません。 ②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ③同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ④投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	純総資産額
	期騰落	中率	F T S E 米 国 国債インデックス (ヘッジなし・円ベース)	期騰落		
16期(2019年2月8日)	円	%	ポイント	%	%	百万円
	15,719	3.7	362.48	4.0	98.8	10,408
17期(2020年2月10日)	17,061	8.5	393.90	8.7	98.5	13,343
18期(2021年2月8日)	17,139	0.5	392.59	△0.3	98.6	12,510
19期(2022年2月8日)	18,027	5.2	415.21	5.8	98.5	12,921
20期(2023年2月8日)	18,693	3.7	433.40	4.4	98.6	12,701

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	券率
	騰落	率	F T S E 米 国 国債インデックス (ヘッジなし・円ベース)	騰落		
(期首) 2022年2月8日	円	%	ポイント	%	%	
	18,027	—	415.21	—	98.5	
2月末	17,939	△0.5	415.25	0.0	98.9	
3月末	18,526	2.8	424.66	2.3	98.7	
4月末	19,028	5.6	445.12	7.2	98.6	
5月末	18,991	5.3	436.81	5.2	98.7	
6月末	19,851	10.1	457.96	10.3	98.6	
7月末	19,976	10.8	456.55	10.0	98.3	
8月末	20,081	11.4	461.89	11.2	98.9	
9月末	20,250	12.3	465.76	12.2	98.6	
10月末	20,438	13.4	471.63	13.6	98.2	
11月末	19,511	8.2	454.49	9.5	98.8	
12月末	18,675	3.6	426.66	2.8	97.9	
2023年1月末	18,739	3.9	431.95	4.0	97.9	
(期末) 2023年2月8日	18,693	3.7	433.40	4.4	98.6	

(注) 騰落率は期首比です。

※1 「FTSE米国国債インデックス」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスで、米国の国債で構成されています。

※2 「FTSE米国国債インデックス」は「FTSE世界国債インデックス」のサブ・インデックスです。

※3 「FTSE世界国債インデックス」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

※4 上記指数は、FTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。同社は、当ファンドの運用成績などに関する一切の責任を負いません。

○第20期の運用経過等（2022年2月9日～2023年2月8日）

<当期中の基準価額等の推移>



当ファンドは、FTSE米国国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとし、主として米国の国債、政府機関債および国際機関債に投資しています。

当期における基準価額の変動要因は、以下のとおりです。

<上昇要因>

- ・2022年3月以降、米連邦準備制度理事会（FRB）がインフレ高進を抑制するため、大幅な利上げを継続的に実施していることで、米国金利が上昇する中、日米金利差の拡大を意識した米ドル買い円売りが優勢となり、米ドル高円安が進んだこと。

<下落要因>

- ・2022年3月以降、米連邦公開市場委員会（FOMC）において、継続的に利上げが決定されており、またその後もインフレ対策のために利上げを継続し、金利を高い水準でしばらく維持する可能性が高いとFRB高官等が示唆していることを受けて、米国金利が上昇（債券価格は下落）したこと。

## ＜投資環境＞

### （米国国債市況）

当期初から金利は上昇傾向での推移が続いていたものの、2022年6月中旬から7月末にかけては、米経済指標が冴えない結果となったことで米景気減速懸念が高まり、金利が低下（債券価格は上昇）する局面がありました。8月以降は、インフレ高進を抑制するため、FRBが大幅な利上げを継続的に実施していることや、金利を高い水準でしばらく維持する可能性が高いと示唆されたことで、金利は再び上昇基調で推移しました。その後、11月の米消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回ったことを受け、市場で利上げの停止が期待されていることや、11月のFOMC議事要旨にて、利上げペースの減速が適切との指摘が確認されたこと等を背景に、当期末にかけて金利は低下傾向で推移しました。

### （為替市況：米ドル円市場）

当期初から2022年10月ごろまでは、FRBがインフレ高進を抑制するため、大幅な利上げを継続的に実施していることで米国金利が上昇し、米ドル高円安基調で推移しました。11月以降の為替は、米CPIの結果を受けて米国国債金利が大きく低下したことや、日本銀行が長期金利の許容変動幅を±0.25%から±0.5%への拡大を決定したことを受けて、米ドル安円高が進みました。

## ＜当ファンドのポートフォリオ＞

当期を通じて、米国国債等の組入比率を高位に保ち、FTSE米国国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとして、ポートフォリオを構築しています。

ベンチマークに対する修正デュレーション（金利感応度）は、中立を基本としました。2023年2月8日現在におけるファンドの修正デュレーションは6.19年、時価最終利回りは4.11%となっています。また、ファンドの利回り向上を図るため、米国国債のほか、国際復興開発銀行（世界銀行：IBRD）、米州開発銀行（IADB）、アジア開発銀行（ADB）発行の債券を組み入れています。

## ＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

当期における基準価額の騰落率は+3.7%となりました。ベンチマークであるFTSE米国国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）の騰落率は+4.4%となっています。この差には、ファンドとベンチマークにおける組入銘柄の違い、債券および為替の評価タイミングのずれや、追加設定・解約による要因等が含まれています。

## ＜今後の運用方針＞

引き続き、運用の基本方針に従い、主として米国の国債、政府機関債および国際機関債に投資し、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。



○1万口当たりの費用明細

(2022年2月9日～2023年2月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 5	% 0.024	(a)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(5)	(0.024)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	5	0.024	
期中の平均基準価額は、19,333円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入しています。

○売買及び取引の状況

(2022年2月9日～2023年2月8日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千ドル 30,792	千ドル 33,231
		特殊債券	1,338	2,155

(注1) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年2月9日～2023年2月8日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年2月8日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千ドル	千ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	103,500	95,608	12,517,985	98.6	—	47.1	31.1	20.3
合 計	103,500	95,608	12,517,985	98.6	—	47.1	31.1	20.3

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

しんきん米国ソブリン債マザーファンド ー第20期ー

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千ドル	千ドル	千円	
	国債証券					
	T-BOND 1.750 08/15/41	1.75	4,100	2,933	384,135	2041/8/15
	T-BOND 2.500 05/15/46	2.5	3,800	2,999	392,702	2046/5/15
	T-BOND 3.125 02/15/42	3.125	4,100	3,687	482,859	2042/2/15
	T-BOND 3.125 05/15/48	3.125	3,100	2,750	360,110	2048/5/15
	T-BOND 3.500 02/15/39	3.5	2,500	2,433	318,579	2039/2/15
	T-BOND 3.625 02/15/44	3.625	4,000	3,842	503,118	2044/2/15
	T-BOND 4.375 05/15/40	4.375	2,700	2,911	381,239	2040/5/15
	T-BOND 4.750 02/15/37	4.75	2,300	2,585	338,569	2037/2/15
	T-BOND 5.250 02/15/29	5.25	1,100	1,181	154,661	2029/2/15
	T-BOND 6.500 11/15/26	6.5	1,000	1,086	142,309	2026/11/15
	T-NOTE 0.625 08/15/30	0.625	1,400	1,122	146,970	2030/8/15
	T-NOTE 0.875 11/15/30	0.875	2,600	2,116	277,121	2030/11/15
	T-NOTE 1.125 01/15/25	1.125	4,000	3,751	491,192	2025/1/15
	T-NOTE 1.250 08/15/31	1.25	2,700	2,232	292,240	2031/8/15
	T-NOTE 1.375 11/15/31	1.375	2,500	2,075	271,782	2031/11/15
	T-NOTE 1.500 02/15/30	1.5	1,900	1,644	215,368	2030/2/15
	T-NOTE 1.625 02/15/26	1.625	2,900	2,696	353,014	2026/2/15
	T-NOTE 1.625 05/15/26	1.625	3,700	3,425	448,562	2026/5/15
	T-NOTE 1.625 08/15/29	1.625	500	439	57,558	2029/8/15
	T-NOTE 2.000 08/15/25	2.0	4,900	4,638	607,348	2025/8/15
	T-NOTE 2.250 11/15/25	2.25	3,500	3,326	435,539	2025/11/15
	T-NOTE 2.250 11/15/27	2.25	2,100	1,952	255,631	2027/11/15
	T-NOTE 2.375 08/15/24	2.375	3,900	3,764	492,934	2024/8/15
	T-NOTE 2.500 05/15/24	2.5	3,900	3,786	495,786	2024/5/15
	T-NOTE 2.625 01/31/26	2.625	4,000	3,837	502,382	2026/1/31
	T-NOTE 2.625 02/15/29	2.625	2,900	2,713	355,342	2029/2/15
	T-NOTE 2.750 02/15/24	2.75	5,300	5,187	679,210	2024/2/15
	T-NOTE 2.875 05/31/25	2.875	5,100	4,937	646,484	2025/5/31
	T-NOTE 3.125 11/15/28	3.125	3,500	3,372	441,517	2028/11/15
	特殊債券 (除く金融債)					
	ASIA 1.875 01/24/30	1.875	5,300	4,635	606,958	2030/1/24
	IADB 2.125 01/15/25	2.125	3,400	3,247	425,160	2025/1/15
	IBRD 0.750 11/24/27	0.75	2,200	1,889	247,443	2027/11/24
	IBRD 1.875 10/27/26	1.875	2,600	2,399	314,147	2026/10/27
合	計				12,517,985	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年2月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 12,517,985	% 98.6
コール・ローン等、その他	183,019	1.4
投資信託財産総額	12,701,004	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産(12,646,842千円)の投資信託財産総額(12,701,004千円)に対する比率は99.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2023年2月8日現在、1ドル=130.93円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年2月8日現在)

○損益の状況 (2022年2月9日~2023年2月8日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,701,004,634
コール・ローン等	77,900,360
公社債(評価額)	12,517,985,044
未収利息	93,649,822
前払費用	11,469,408
(B) 負債	3,972
未払利息	6
その他未払費用	3,966
(C) 純資産総額(A-B)	12,701,000,662
元本	6,794,667,025
次期繰越損益金	5,906,333,637
(D) 受益権総口数	6,794,667,025口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,693円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	326,791,615
受取利息	326,858,407
支払利息	△ 66,792
(B) 有価証券売買損益	162,653,149
売買益	1,702,572,756
売買損	△1,539,919,607
(C) 保管費用等	△ 3,159,538
(D) 当期損益金(A+B+C)	486,285,226
(E) 前期繰越損益金	5,753,778,482
(F) 追加信託差損益金	1,736,095,138
(G) 解約差損益金	△2,069,825,209
(H) 計(D+E+F+G)	5,906,333,637
次期繰越損益金(H)	5,906,333,637

(注1) 当親投資信託の期首元本額は7,167,983,678円、期中追加設定元本額は1,845,304,862円、期中一部解約元本額は2,218,621,515円です。

(注2) 当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額は、米国ソブリン債ポートフォリオ160,384,935円、欧米ソブリン債ポートフォリオ127,842,906円、しんきん3資産ファンド(毎月決算型)5,354,587,005円、しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型)536,363,834円、しんきん世界アロケーションファンド211,748,127円、しんきん世界アロケーションファンド(積極型)106,913,397円、しんきん3資産ファンド(1年決算型)227,915,544円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)68,911,277円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.8693円です。

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

# 運用報告書

## 親投資信託

# しんきん高格付外国債券マザーファンド

第17期

(決算日：2023年6月12日)

しんきん高格付外国債券マザーファンドの第17期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	<p>①この投資信託は、主として日本、米国、欧州経済通貨同盟（EMU）参加国を除く世界各国の公社債に投資することにより、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。</p> <p>②投資対象とする公社債は、組入れ時において、信用格付業者であるムーディーズ社またはスタンダード&amp;プアーズ社のいずれかからAA格以上の信用格付けを取得しているものとします。</p> <p>③国別の投資配分比率は、各国の市場規模・経済規模等を勘案し決定します。</p> <p>④各国のマクロ経済等のファンダメンタルズ分析、債券市場分析等をふまえて投資戦略を決定し、債券ポートフォリオの構築を図ります。</p>
主要投資対象	日本、米国、欧州経済通貨同盟（EMU）参加国を除く世界各国の国債、政府機関債、地方債および国際機関債を主要投資対象とします。
投資制限	<p>①株式への投資は行いません。</p> <p>②投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>③同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>④外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率		
	円		%		百万円
13期(2019年6月12日)	12,632	△ 1.6		96.4	1,652
14期(2020年6月12日)	12,534	△ 0.8		98.4	1,623
15期(2021年6月14日)	14,460	15.4		98.7	2,389
16期(2022年6月13日)	14,469	0.1		99.0	2,378
17期(2023年6月12日)	14,297	△ 1.2		99.2	2,494

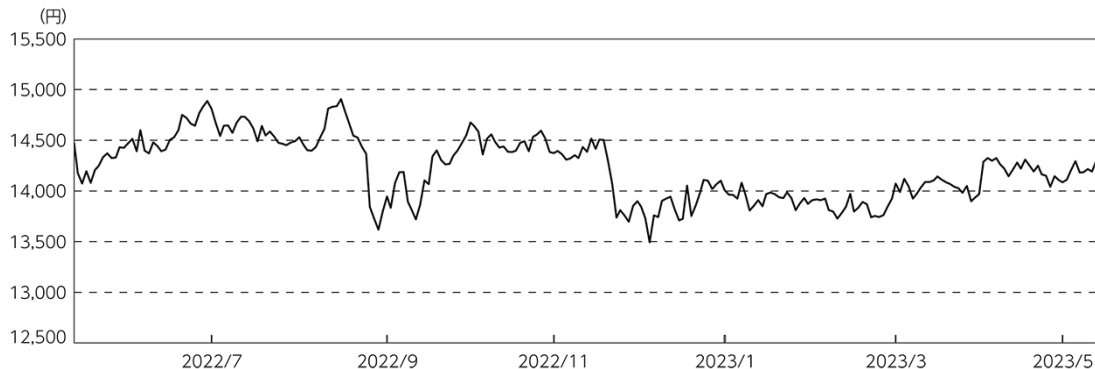
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2022年6月13日	円		%	%
	14,469		—	99.0
6月末	14,470		0.0	98.8
7月末	14,811		2.4	98.2
8月末	14,455		△0.1	97.2
9月末	13,945		△3.6	98.3
10月末	14,676		1.4	98.3
11月末	14,374		△0.7	98.6
12月末	13,730		△5.1	97.6
2023年1月末	14,011		△3.2	97.8
2月末	13,930		△3.7	97.2
3月末	14,073		△2.7	98.6
4月末	13,969		△3.5	98.4
5月末	14,086		△2.6	97.9
(期 末) 2023年6月12日	14,297		△1.2	99.2

(注) 騰落率は期首比です。

○第17期の運用経過等（2022年6月14日～2023年6月12日）

＜当期中の基準価額の推移＞



当ファンドは、日本、米国、欧州経済通貨同盟（EMU）参加国を除く世界各国の公社債に投資を行っています。

当期の基準価額は、下落して期を終えました。基準価額の変動要因は、以下のとおりです。

＜上昇要因＞

- ・各国の中央銀行が利上げを進めた一方、日銀は大規模金融緩和の修正（長期金利の変動許容幅拡大）にとどめたことで、国内外の政策金利差は拡大し、主に英ポンドが円に対して上昇（円安）したため。

＜下落要因＞

- ・物価上昇や労働需給のひっ迫を受け、各国の中央銀行が利上げなどの金融引締めに動いたことや、英国の財政不安により、主に英国債券価格が下落したため。

## ＜投資環境＞

決算日現在組入れを行っている各国の投資環境は、以下のとおりです。

### (1) 英国

資源価格高騰などにより英国の物価は上昇し、労働市場は引き締まった状態が続いていたため、中央銀行は利上げを進めました。一方で、米銀破綻による世界的な金融不安の広がりや英国内の財政不安等により、金利およびポンド円は大きく変動しながら推移しました。

### (2) カナダ

資源価格高騰などによりカナダの物価は上昇し、労働市場は引き締まった状態が続いていたため、中央銀行は利上げを進めました。一方で、米銀破綻による世界的な金融不安の広がり等により、金利およびカナダドル円は大きく変動しながら推移しました。

### (3) オーストラリア

資源価格高騰などによりオーストラリアの物価は上昇し、労働市場は引き締まった状態が続いていたため、中央銀行は利上げを進めました。一方で、米銀破綻による世界的な金融不安の広がり等により、金利およびオーストラリアドル円は大きく変動しながら推移しました。

### (4) ノルウェー

資源価格高騰などによりノルウェーの物価は上昇し、労働市場は引き締まった状態が続いていたため、中央銀行は利上げを進めました。一方で、米銀破綻による世界的な金融不安の広がり等により、金利およびノルウェークローネ円は大きく変動しながら推移しました。

## ＜当ファンドのポートフォリオ＞

当期の国別配分、各国の修正デュレーションの調整は、以下のように行いました。

	英国	カナダ	オーストラリア	ノルウェー
国別配分	25% (± 5%)	25% (± 5%)	25% (± 5%)	25% (± 5%)
修正デュレーション調整範囲	6年 (± 2年)	6年 (± 2年)	4.5年 (± 2年)	5年 (± 2年)

2023年6月12日時点におけるポートフォリオの構成は、英国、カナダ、オーストラリアおよびノルウェーの各国国債等で構成しています。ファンド全体の修正デュレーションは4.95年、最終利回りは3.86%、外国債券の組入比率は99.2%となっています。国別修正デュレーション（債券部分）等については以下のとおりです。

	英国	カナダ	オーストラリア	ノルウェー
修正デュレーション (年)	5.33	5.25	4.69	4.51
最終利回り (%)	4.39	3.49	4.00	3.57



### ＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

当ファンドは、日本、米国、欧州経済通貨同盟（EMU）参加国を除く世界各国の公社債に投資を行っていますが、特定の指数を上回る、または連動を目指した運用を行っていないため、ベンチマークおよび参考指標はありません。

### ＜今後の運用方針＞

引き続き、日本、米国、欧州経済通貨同盟（EMU）参加国を除く世界各国の国債、政府機関債、地方債および国際機関債を主要投資対象とし、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年6月14日～2023年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 8	% 0.058	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(8)	(0.057)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	8	0.058	
期中の平均基準価額は、14,210円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入しています。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2022年6月14日～2023年6月12日)

公 社 債

		買 付 額	売 付 額	
外	カナダ	千カナダドル	千カナダドル	
		国債証券	5,874	3,703
		地方債証券	185	1,531
		特殊債証券	—	558
	イギリス	千ポンド	千ポンド	千ポンド
		国債証券	3,826	2,575
特殊債証券		—	887	
国	ノルウェー	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ	
		国債証券	38,657	22,506
		特殊債証券	—	9,667
	オーストラリア	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル
国債証券		3,371	—	
地方債証券		2,606	2,540	
	特殊債証券	94	2,929	

(注1) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 単位未満は切り捨て。

○ 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 等

(2022年6月14日～2023年6月12日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年6月12日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
カナダ	千カナダドル 6,005	千カナダドル 5,908	千円 617,393	% 24.8	% —	% 20.2	% 4.5	% —
イギリス	千ポンド 4,008	千ポンド 3,485	611,069	24.5	—	24.4	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 52,080	千ノルウェークローネ 47,989	620,979	24.9	—	8.2	16.7	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 6,996	千オーストラリアドル 6,646	625,350	25.1	—	10.7	14.3	—
合 計	—	—	2,474,793	99.2	—	63.6	35.6	—

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

# しんきん高格付外国債券マザーファンド ー第17期ー

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
国債証券	CAN 2.000 06/01/28	2.0	1,160	1,079	112,765	2028/6/1	
	CAN 2.250 06/01/29	2.25	1,440	1,346	140,682	2029/6/1	
	CAN 2.250 12/01/29	2.25	1,035	962	100,621	2029/12/1	
	CAN 3.250 09/01/28	3.25	120	117	12,311	2028/9/1	
	CAN 5.750 06/01/29	5.75	1,630	1,825	190,783	2029/6/1	
	地方債証券	BRCOL 2.200 06/18/30	2.2	100	89	9,304	2030/6/18
特殊債券 (除く金融債)	CANHOU 2.650 12/15/28	2.65	520	487	50,924	2028/12/15	
小	計				617,393		
イギリス			千ポンド	千ポンド			
国債証券	UKT 0.500 01/31/29	0.5	1,387	1,125	197,273	2029/1/31	
	UKT 0.875 10/22/29	0.875	928	758	133,034	2029/10/22	
	UKT 1.625 10/22/28	1.625	802	702	123,179	2028/10/22	
	UKT 6.000 12/07/28	6.0	654	707	124,099	2028/12/7	
	特殊債券 (除く金融債)	IBRD 0.250 07/22/26	0.25	19	16	2,880	2026/7/22
	IBRD 1.000 12/21/29	1.0	218	174	30,602	2029/12/21	
小	計				611,069		
ノルウェー			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ			
国債証券	NGB 1.375 08/19/30	1.375	400	344	4,453	2030/8/19	
	NGB 1.750 02/17/27	1.75	18,610	17,417	225,382	2027/2/17	
	NGB 1.750 09/06/29	1.75	17,270	15,543	201,126	2029/9/6	
	NGB 2.000 04/26/28	2.0	15,800	14,684	190,017	2028/4/26	
小	計				620,979		
オーストラリア			千オーストラリアドル	千オーストラリアドル			
国債証券	ACGB 2.250 05/21/28	2.25	574	534	50,263	2028/5/21	
	ACGB 2.500 05/21/30	2.5	560	513	48,304	2030/5/21	
	ACGB 2.750 11/21/27	2.75	820	785	73,860	2027/11/21	
	ACGB 2.750 11/21/29	2.75	750	703	66,151	2029/11/21	
	ACGB 3.250 04/21/29	3.25	300	290	27,373	2029/4/21	
	ACGB 4.750 04/21/27	4.75	437	451	42,491	2027/4/21	
	地方債証券	NSWTC 3.000 03/20/28	3.0	1,015	964	90,767	2028/3/20
	NSWTC 3.000 04/20/29	3.0	1,330	1,245	117,196	2029/4/20	
NSWTC 3.000 05/20/27	3.0	1,110	1,065	100,240	2027/5/20		
特殊債券 (除く金融債)	IADB 3.150 06/26/29	3.15	100	92	8,699	2029/6/26	
小	計				625,350		
合	計				2,474,793		

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,474,793	% 99.2
コール・ローン等、その他	19,306	0.8
投資信託財産総額	2,494,099	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産(2,488,695千円)の投資信託財産総額(2,494,099千円)に対する比率は99.8%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2023年6月12日現在、1カナダドル=104.49円、1ポンド=175.32円、1ノルウェークローネ=12.94円、1オーストラリアドル=94.09円です。

しんきん高格付外国債券マザーファンド ー 第 17 期 ー

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	2,494,099,131	
コール・ローン等	8,860,789	
公社債(評価額)	2,474,793,162	
未収利息	8,511,957	
前払費用	1,933,223	
(B) 負債	1,878	
未払利息	13	
その他未払費用	1,865	
(C) 純資産総額(A-B)	2,494,097,253	
元本	1,744,440,093	
次期繰越損益金	749,657,160	
(D) 受益権総口数	1,744,440,093口	
1万口当たり基準価額(C/D)	14,297円	

(注1) 当親投資信託の期首元本額は1,643,990,531円、期中追加設定元本額は1,077,597,112円、期中一部解約元本額は977,147,550円です。

(注2) 当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額  
 しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型) 762,034,968円  
 しんきん高格付外国債券スペシャル(適格機関投資家限定) 593,605,813円  
 しんきん世界アロケーションファンド 150,908,969円  
 しんきん世界アロケーションファンド(積極型) 131,453,574円  
 しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型) 106,436,769円

(注3) 1口当たり純資産額は1.4297円です。

○損益の状況 (2022年6月14日~2023年6月12日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	56,044,524	
受取利息	56,060,814	
その他収益金	934	
支払利息	△ 17,224	
(B) 有価証券売買損益	△103,681,207	
売買益	61,793,096	
売買損	△165,474,303	
(C) 保管費用等	△ 1,317,401	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 48,954,084	
(E) 前期繰越損益金	734,733,661	
(F) 追加信託差損益金	470,902,888	
(G) 解約差損益金	△407,025,305	
(H) 計(D+E+F+G)	749,657,160	
次期繰越損益金(H)	749,657,160	

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

# 運用報告書

## 親投資信託

# しんきんJリートマザーファンドⅡ

第17期

(決算日：2023年6月12日)

しんきんJリートマザーファンドⅡの第17期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	<p>①この投資信託は、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。</p> <p>②我が国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。</p> <p>③運用にあたっては、「東証REIT指数（配当込み）」をベンチマークとし、これを中長期的に上回る運用成果を目指して運用を行います。</p> <p>④不動産投資信託証券の銘柄の選定にあたっては、主に次の項目に着目して行うことを基本とします。</p> <p>1) 財務分析 不動産投資信託証券の財務内容を分析し、信用リスクが高いと判断される銘柄を除外します。</p> <p>2) 収益性分析 不動産投資信託証券の収益性および予想配当利回りの水準を分析します。</p> <p>3) 流動性・価格分析 不動産投資信託証券の流動性（時価総額・売買代金など）や価格水準の側面から分析します。</p>
主要投資対象	我が国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資制限	<p>①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の30%を超えないものとします。</p> <p>③株式への投資は行いません。</p> <p>④外貨建資産への投資は行いません。</p>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証REIT指数※ (配当込み)		投資信託 組入比	純資産 総額
	円	騰落率	ポイント	騰落率		
13期(2019年6月12日)	22,859	15.6%	3,918.65	15.4%	96.8%	2,709 百万円
14期(2020年6月12日)	21,718	△5.0	3,619.53	△7.6	97.8	2,858
15期(2021年6月14日)	28,538	31.4	4,736.27	30.9	99.0	5,838
16期(2022年6月13日)	27,467	△3.8	4,527.45	△4.4	99.2	6,093
17期(2023年6月12日)	27,734	1.0	4,415.85	△2.5	99.0	6,640

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証REIT指数※ (配当込み)		投資信託 組入比	託券率
	円	騰落率	ポイント	騰落率		
(期首) 2022年6月13日	27,467	—	4,527.45	—	99.2%	—
6月末	27,263	△0.7	4,487.40	△0.9	98.7	—
7月末	28,146	2.5	4,628.79	2.2	98.6	—
8月末	28,554	4.0	4,683.62	3.4	98.4	—
9月末	27,522	0.2	4,488.86	△0.9	98.4	—
10月末	28,121	2.4	4,564.72	0.8	98.6	—
11月末	28,139	2.4	4,565.38	0.8	98.7	—
12月末	27,341	△0.5	4,403.82	△2.7	98.4	—
2023年1月末	26,685	△2.8	4,263.06	△5.8	98.9	—
2月末	27,067	△1.5	4,331.37	△4.3	98.4	—
3月末	26,418	△3.8	4,204.73	△7.1	98.4	—
4月末	27,853	1.4	4,420.34	△2.4	98.5	—
5月末	27,997	1.9	4,448.91	△1.7	99.2	—
(期末) 2023年6月12日	27,734	1.0	4,415.85	△2.5	99.0	—

(注) 騰落率は期首比です。

※東証REIT指数とは、東京証券取引所に上場されている不動産投資信託（Jリート）全銘柄を対象とした時価総額加重平均型の指数で、2003年3月31日の時価総額を基準として株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）が算出・公表しています。

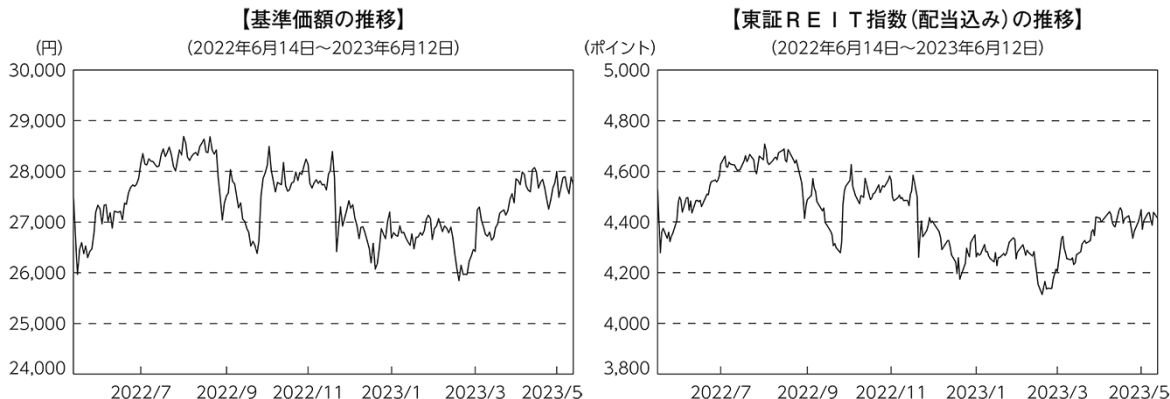
※銘柄数の増減など市況動向によらない時価総額の増減や増資などが発生する場合は、連続性を維持するため、基準時の時価総額が修正されます。

※東証REIT指数（配当込み）の算出は、配当金落ち、有償減資の場合も基準時価総額の修正が行われます。

※東証REIT指数の指数値及び東証REIT指数に係る標章又は商標は、J P Xの知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、東証REIT指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

## ○第17期の運用経過等（2022年6月14日～2023年6月12日）

## ＜当期中の基準価額等の推移＞



当ファンドは、東証REIT指数（配当込み）をベンチマークとし、我が国の不動産投資信託証券に投資を行っています。

当期の基準価額は、2022年8月30日に期中高値まで上昇した後は軟調な動きとなり、2023年3月20日に期中安値をつけました。ただ、その後は回復に転じ、期を通じると上昇となりました。基準価額の変動要因は、以下のとおりです。

## ＜上昇要因＞

- ・ 米国金融政策の引締めペースの緩和観測が浮上したこと。
- ・ 経済活動再開やインバウンド（訪日外国人）の増加による国内消費の活性化期待が高まったこと。

## ＜下落要因＞

- ・ 国内外の金融政策により金利が上昇したこと。
- ・ 欧米の金融システム不安への警戒感が高まったこと。

## ＜投資環境＞

Jリート市場は、当期を通じては下落しました。

## （期初～2022年12月）

2022年6月下旬から8月下旬までは、米国金融政策の見通しの変化に警戒感が高まるものの、Jリート市場は上昇し、堅調に推移しました。ただ、9月下旬から10月中旬にかけては、欧米を中心とした金融引締めによる世界的な景気後退リスクが強まるとともに値を崩す動きとなり、公募増資による需給悪化懸念も加わって下落しました。その後は米国利上げペースの減速観測などから反発する局面もありましたが、12月20日に日銀が行った予想外の長期金利の変動許容幅拡大によって日本の長期金利が大きく上昇したため、Jリート市場は急落しました。

この間、投資法人の運用する不動産のサブセクター別動向では、経済活動の再開やインバウンドの増加期待からホテルや複数用途の不動産に投資する総合型銘柄などが市場平均の動きより相対的に好調である一方で、2023年以降の大量供給を控えたオフィスや、業績は安定しているものの分配金利回りが相対的に低水準な住宅・物流施設銘柄などが不調でした。



(2023年1月～期末)

2023年1月は国内長期金利の上昇懸念から軟調に推移しました。その後は国内金融機関の決算期末を控え、投資家が様子見姿勢となる中、横ばい圏の推移となりましたが、3月中旬に欧米で銀行の破綻や経営危機が報じられ、金融システム不安への警戒から下落しました。しかし、3月下旬以降は各国金融当局の対応によって欧米の金融不安が後退したことから、Jリート市場は上昇に転じました。また、4月末に日銀が大規模な金融緩和策の維持を発表したことも上昇を後押しする結果となりましたが、5月中旬以降は国内経済の正常化が進む中、いずれは日銀が金融緩和策を修正するとの思わくによる長期金利の上昇が意識され、上値の重い動きが続きました。

この間、投資法人の運用する不動産のサブセクター別動向では、都心の家賃インフレ期待等から住宅銘柄などが市場平均の動きより相対的に好調となる一方で、オフィス銘柄などは不調な動きが続きました。

### <当ファンドのポートフォリオ>

ファンドの運用方針に従い、①財務の健全性、②収益性および分配金利回り、③流動性および価格水準の観点から銘柄を精査し、期末時点で45銘柄を組み入れています。追加設定・解約のほか、個別銘柄の入替えや保有比率の調整に応じてJリーートの売買を実施しました。Jリーートの組入比率は、高位を保ち、当期末では99.0%となっています。

各銘柄の保有比率については、時価総額比率をベースに前述の3つの観点を勘案し、投資判断を行いました。期を通じた主な調整では、ホテル銘柄の組入比率を市場平均よりも高めに保有しました。なお、期の前半は複数用途の不動産に投資する総合型銘柄を市場平均よりも高めに保有し、オフィス・住宅銘柄を低めに保有しました。また、期の後半は物流施設銘柄の組入比率を市場平均よりも高めるとともに、保有比率を下げていた住宅やオフィス銘柄を中立方向に向けて段階的に引き上げる一方で、総合型・商業施設銘柄などの保有比率を市場平均よりも低めに下げました。こうした調整を行った結果、期末時点では、物流施設・ホテル銘柄の保有比率を市場平均よりやや高めとし、総合型・商業施設・オフィス・住宅系銘柄をやや低めの保有としています。

### <当ファンドのベンチマークとの差異>

当期の基準価額の騰落率は+1.0%となり、東証REIT指数(配当込み)の騰落率 $\Delta$ 2.5%を上回りました(騰落率差: +3.5%)。期を通じて投資口価格が好調なホテル銘柄の組入比率を高めていたことなど、個別銘柄の保有比率の弾力的な調整による銘柄選定効果がプラスに寄与しました。

### <今後の運用方針>

引き続き運用の基本方針に従い、Jリーートの組入比率を高位に保ちながら、①財務の健全性、②収益性および分配金利回り、③流動性および価格水準に着目した銘柄選定を行うことにより、安定した収益の確保と投資信託財産の着実な成長を目標として運用します。

○1万口当たりの費用明細

(2022年6月14日～2023年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 )	円 33 (33)	% 0.118 (0.118)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	0 ( 0 )	0.001 (0.001)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	33	0.119	
期中の平均基準価額は、27,592円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入しています。

## ○売買及び取引の状況

(2022年6月14日～2023年6月12日)

## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
SOSiLA物流リート投資法人	0.52	76,108	0.21	28,304
日本アコモデーションファンド投資法人	0.214	129,963	0.165	106,893
森ヒルズリート投資法人	0.825	128,633	0.736	112,420
産業ファンド投資法人	1.518	248,318	0.768	122,581
アドバンス・レジデンス投資法人	0.387	131,449	0.464	161,845
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.687	142,775	0.376	79,002
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.358	151,329	0.411	165,277
GLP投資法人	2.984	466,038	1.89	295,443
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.473	144,398	0.259	84,501
日本プロロジスリート投資法人	1.218	378,838	0.776	247,796
星野リゾート・リート投資法人	0.201	136,555	0.192	133,919
Oneリート投資法人	0.17	42,244	0.045	10,608
イオンリート投資法人	0.653	101,829	1.107	168,281
ヒューリックリート投資法人	0.46	77,320	0.634	100,688
日本リート投資法人	0.249	84,414	0.254	92,288
積水ハウス・リート投資法人	3.067	238,749	2.281	176,967
ケネディクス商業リート投資法人	0.171	47,707	0.476	122,433
野村不動産マスターファンド投資法人	2.19	361,036	2.226	356,935
いちごホテルリート投資法人	0.9	94,131	—	—
ラサールロジポート投資法人	0.88	143,436	0.663	106,195
スターアジア不動産投資法人	1.722	97,371	0.842	47,515
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.422	208,860	0.255	123,176
大江戸温泉リート投資法人	0.105	7,155	0.53	34,456
投資法人みらい	0.141	7,059	0.751	35,312
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.284	38,428	0.223	28,913
	(△ 0.55)	(△ 72,636)		
三菱地所物流リート投資法人	0.324	140,469	0.171	73,723
CREロジスティクスファンド投資法人	0.566	107,906	0.138	26,751
アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.292	43,133	0.264	37,854
日本ビルファンド投資法人	0.727	454,364	0.611	385,422
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.568	336,819	0.521	311,616
日本都市ファンド投資法人	2.997	320,586	4.226	442,029
オリックス不動産投資法人	1.979	367,221	1.816	333,434
日本プライムリアルティ投資法人	0.348	135,774	0.415	159,662
NIT都市開発リート投資法人	0.57	76,633	—	—
東急リアル・エステート投資法人	0.246	48,952	0.837	161,814
グローバル・ワン不動産投資法人	0.727	80,280	0.761	81,292
ユナイテッド・アーバン投資法人	1.546	231,683	1.559	227,541
森トラストリート投資法人	0.896	105,808	0.558	80,371
	( 1.012)	( 72,636)		
インヴェンシブル投資法人	5.067	238,834	4.512	211,387
フロンティア不動産投資法人	0.192	100,996	0.301	153,519
平和不動産リート投資法人	0.66	101,606	0.93	141,196
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.5	151,456	0.253	79,874
福岡リート投資法人	0.372	63,814	0.527	87,733
ケネディクス・オフィス投資法人	0.335	134,400	0.251	119,582
	( 0.104)	( —)		
いちごオフィスリート投資法人	0.65	55,323	0.624	53,447
大和証券オフィス投資法人	0.157	104,812	0.152	99,247

しんきんJリートマザーファンドⅡ ー第17期ー

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	阪急阪神リート投資法人	0.088	13,585	0.334	50,513
	大和ハウスリート投資法人	0.846	255,234	0.888	265,157
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	3.516	261,657	3.172	227,535
	大和証券リビング投資法人	0.723	85,121	0.604	69,747
	ジャパンエクセレント投資法人	0.693	89,808	0.707	88,775
合 計		46.384 ( 0.566)	7,790,440 ( -)	41.666	6,910,991

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。

(注3) ( )内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれていません。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月14日～2023年6月12日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2023年6月12日現在)

## 国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	千口	口 数	評 価 額	
S O S i L A 物 流 リート投資法人	—	—	0.31	41,416	0.6
日本アコモデーションファンド投資法人	0.151	—	0.2	132,200	2.0
森ヒルズリート投資法人	0.641	—	0.73	108,916	1.6
産業ファンド投資法人	0.59	—	1.34	210,380	3.2
アドバンス・レジデンス投資法人	0.477	—	0.4	142,800	2.2
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.304	—	0.615	128,781	1.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.318	—	0.265	107,060	1.6
G L P 投資法人	1.796	—	2.89	426,275	6.4
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.181	—	0.395	136,867	2.1
日本プロロジスリート投資法人	0.753	—	1.195	363,280	5.5
星野リゾート・リート投資法人	0.091	—	0.1	66,900	1.0
O n e リート投資法人	—	—	0.125	30,512	0.5
イオンリート投資法人	0.799	—	0.345	53,854	0.8
ヒューリックリート投資法人	0.504	—	0.33	52,173	0.8
日本リート投資法人	0.185	—	0.18	60,210	0.9
積水ハウス・リート投資法人	1.974	—	2.76	219,420	3.3
ケネディクス商業リート投資法人	0.305	—	—	—	—
野村不動産マスターファンド投資法人	1.916	—	1.88	308,696	4.6
いちごホテルリート投資法人	—	—	0.9	90,720	1.4
ラサールロジポート投資法人	0.663	—	0.88	143,440	2.2
スターアジア不動産投資法人	0.56	—	1.44	85,536	1.3
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.213	—	0.38	193,040	2.9
大江戸温泉リート投資法人	0.425	—	—	—	—
投資法人みらい	0.61	—	—	—	—
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.489	—	—	—	—
三菱地所物流リート投資法人	0.157	—	0.31	131,595	2.0
C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.192	—	0.62	117,304	1.8
アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.197	—	0.225	30,937	0.5
日本ビルファンド投資法人	0.574	—	0.69	387,780	5.8
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.478	—	0.525	280,875	4.2
日本都市ファンド投資法人	3.379	—	2.15	210,485	3.2
オリックス不動産投資法人	1.617	—	1.78	319,332	4.8
日本プライムリアルティ投資法人	0.387	—	0.32	111,520	1.7
N T T 都市開発リート投資法人	—	—	0.57	75,867	1.1
東急リアル・エステート投資法人	0.591	—	—	—	—
グローバル・ワン不動産投資法人	0.654	—	0.62	67,084	1.0
ユナイテッド・アーバン投資法人	1.483	—	1.47	214,767	3.2
森トラストリート投資法人	—	—	1.35	95,310	1.4
インヴィンシブル投資法人	4.185	—	4.74	267,336	4.0
フロンティア不動産投資法人	0.214	—	0.105	50,925	0.8
平和不動産リート投資法人	0.63	—	0.36	55,080	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.273	—	0.52	169,000	2.5
福岡リート投資法人	0.5	—	0.345	55,648	0.8
ケネディクス・オフィス投資法人	0.152	—	0.34	105,060	1.6

しんきんJリートマザーファンドⅡ ー第17期ー

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	千口	千口	千円	%	
いちごオフィスリート投資法人	0.589	0.615	54,489	0.8	
大和証券オフィス投資法人	0.115	0.12	71,280	1.1	
阪急阪神リート投資法人	0.246	—	—	—	
大和ハウスリート投資法人	0.817	0.775	222,657	3.4	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	2.796	3.14	229,220	3.5	
大和証券リビング投資法人	0.631	0.75	84,900	1.3	
ジャパンエクセレント投資法人	0.554	0.54	64,962	1.0	
合 計	口 数 ・ 金 額	35.356	40.64	6,575,892	
	銘 柄 数<比 率>	46	45	<99.0%>	

(注1) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注3) ー印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	6,575,892	98.8
コール・ローン等、その他	82,815	1.2
投資信託財産総額	6,658,707	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	6,658,707,929	
コール・ローン等	10,876,029	
投資証券(評価額)	6,575,892,000	
未収入金	36,744,500	
未収配当金	35,195,400	
(B) 負債	18,273,974	
未払金	18,270,000	
未払利息	27	
その他未払費用	3,947	
(C) 純資産総額(A-B)	6,640,433,955	
元本	2,394,311,267	
次期繰越損益金	4,246,122,688	
(D) 受益権総口数	2,394,311,267口	
1万口当たり基準価額(C/D)	27,734円	

(注1) 当親投資信託の期首元本額は2,218,581,693円、期中追加設定元本額は2,671,387,579円、期中一部解約元本額は2,495,658,005円です。

(注2) 当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額  
 しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型) 1,192,500,921円  
 しんきん世界アロケーションファンド 379,611,641円  
 しんきん3資産ファンド(1年決算型) 331,859,044円  
 しんきん世界アロケーションファンド(積極型) 329,781,700円  
 しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型) 160,557,961円

(注3) 1口当たり純資産額は2.7734円です。

○損益の状況 (2022年6月14日~2023年6月12日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	222,813,212	
受取配当金	222,869,031	
支払利息	△ 55,819	
(B) 有価証券売買損益	△ 347,683,118	
売買益	175,569,503	
売買損	△ 523,252,621	
(C) 保管費用等	△ 30,962	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 124,900,868	
(E) 前期繰越損益金	3,875,122,627	
(F) 追加信託差損益金	4,752,112,421	
(G) 解約差損益金	△4,256,211,492	
(H) 計(D+E+F+G)	4,246,122,688	
次期繰越損益金(H)	4,246,122,688	

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

# 運用報告書

## 親投資信託

# しんきんグローバルリートマザーファンド

第17期

(決算日：2023年6月12日)

しんきんグローバルリートマザーファンドの第17期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	①この投資信託は、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。 ②日本を除く世界各国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託証券に投資し、S & P先進国REIT指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 ③運用指図に関する権限は、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。
主要投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。
投資制限	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として投資信託財産の純資産総額の30%以内とします。ただし、S & P先進国REIT指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）における時価の構成割合が30%を超える不動産投資信託証券がある場合には、当該不動産投資信託証券へS & P先進国REIT指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）における構成割合の範囲で投資することができるものとします。 ③原則として、株式への投資は行いません。 ④外貨建資産への投資割合には制限を設けません。



○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 先進国※ R E I T 指数 (除く日本、 ヘッジなし、 円ベース)		株組入比率	投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
13期(2019年6月12日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
	18,113	9.2	18,879	10.2	—	99.7	2,680
14期(2020年6月12日)	15,006	△17.2	15,636	△17.2	—	99.8	2,474
15期(2021年6月14日)	21,351	42.3	22,860	46.2	—	99.7	5,189
16期(2022年6月13日)	23,608	10.6	25,364	11.0	—	99.8	4,692
17期(2023年6月12日)	23,459	△0.6	25,106	△1.0	—	99.7	5,515

○当期中の基準価額と市況等の推移

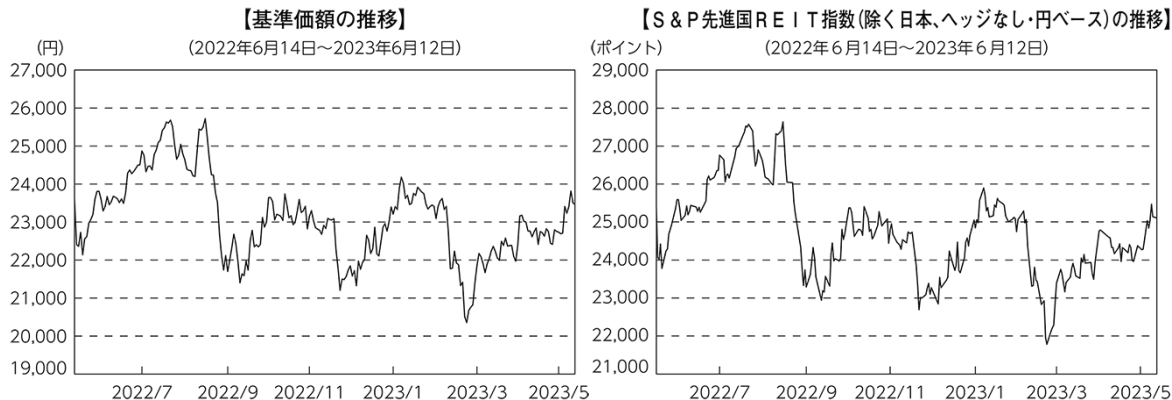
年月日	基準価額		S & P 先進国※ R E I T 指数 (除く日本、 ヘッジなし、 円ベース)		株組入比率	投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2022年6月13日	円	%	ポイント	%	%	%
	23,608	—	25,364	—	—	99.8
6月末	23,599	△0.0	25,378	0.1	—	99.3
7月末	24,870	5.3	26,760	5.5	—	99.5
8月末	24,391	3.3	26,192	3.3	—	99.4
9月末	21,700	△8.1	23,289	△8.2	—	99.2
10月末	23,643	0.1	25,374	0.0	—	99.5
11月末	23,149	△1.9	24,793	△2.3	—	99.5
12月末	21,721	△8.0	23,268	△8.3	—	98.7
2023年1月末	23,210	△1.7	24,850	△2.0	—	99.5
2月末	23,449	△0.7	25,125	△0.9	—	99.2
3月末	21,844	△7.5	23,394	△7.8	—	98.8
4月末	22,391	△5.2	23,947	△5.6	—	99.7
5月末	22,736	△3.7	24,314	△4.1	—	99.6
(期末) 2023年6月12日	23,459	△0.6	25,106	△1.0	—	99.7

(注) 騰落率は期首比です。

※S & P先進国 R E I T 指数 (除く日本、ヘッジなし、円ベース) は、S&P Dow Jones Indices LLC (以下「S & P」といいます。) が有する S & P グローバル株価指数の採用銘柄の中から不動産投資信託 (R E I T) および同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。

## ○第17期の運用経過等（2022年6月14日～2023年6月12日）

## ＜当期中の基準価額等の推移＞



当ファンドは、S & P先進国REIT指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとし、日本を除く世界各国の不動産投資信託証券へ投資を行っています。

当期の基準価額は下落しました。基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

前期末基準価額	23,608円
当期末基準価額	23,459円
基準価額の変動	△149円
うち 有価証券の変動や配当・利息収入などによるもの	△954円
うち 外国通貨の変動によるもの	856円
うち その他の要因によるもの	△51円

※要因分析の数値は概算値です。実際の数値と異なる可能性があります。傾向を知るための参考としてご覧ください。

## ＜上昇要因＞

- ・欧米の金融不安に対して、金融当局が迅速な金融支援を行ったこと。
- ・国内外の金融政策の方向性の違いから、円安が進んだこと。

## ＜下落要因＞

- ・欧米の金融不安が高まったこと。
- ・世界主要国の中央銀行が金融引締め姿勢を強めたこと。
- ・世界主要国の金利が上昇したこと。

## ＜投資環境＞

### （外国リート（不動産投資信託）市況）

現地通貨ベースで見ると、オーストラリア、米国を除く全ての指数構成国のリートが値下がりしました。国別に見ると、香港、イタリア、ベルギーなどの指数構成国が相対的に大きく下落しました。

なお、最も上昇率が高かった国はオーストラリアで、現地通貨ベースで+3.7%となりました。最も組入比率の高い米国は、現地通貨ベースで+2.6%となりました。

### （外国為替市場の市況（対円での動き））

当期の外国為替市場については、韓国ウォン、ユーロ、英ポンド、香港ドル、シンガポールドル、米ドルの投資対象国通貨に対して円安での推移となったため、外貨建資産への投資を行う当ファンドにとって、為替変動は基準価額に対するプラス要因として働きました。

対円で上昇率の大きかった通貨はシンガポールドルで、一方、対円で最も下落率の大きかった通貨はイスラエル・シェケルとなりました。

## ＜当ファンドのポートフォリオ＞

S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行いました。原則として、S & P 先進国 R E I T 指数の指数構成銘柄全てに投資を行う投資方針を採用しています。

期中の売買に関しては、設定・解約に伴う外国リーートの売買のほか、指数構成銘柄および指数採用株数（比率）の変更に伴う入替えなどを必要に応じて実施しました。また、外国リーートの組入比率は、高位の水準を保つように努めました。なお、運用の指図に関する権限は、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託しています。

## ＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

当期の基準価額の騰落率は $\Delta 0.6\%$ となり、同期間のベンチマークの騰落率である $\Delta 1.0\%$ を $0.4\%$ 上回りました。

## ＜今後の運用方針＞

引き続き、運用の基本方針に従い、S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行います。

また、外国不動産投資信託の組入比率は、原則として高位を保つこととし、銘柄の入替え、追加・削除等が必要な場合は随時行っていきます。なお、運用の指図に関する権限は、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 6 月14日~2023年 6 月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 )	円 14 ( 14 )	% 0.060 (0.060)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 投 資 信 託 証 券 )	14 ( 14 )	0.060 (0.060)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	151 (146) ( 5 )	0.653 (0.633) (0.020)	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用  信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	179	0.773	
期中の平均基準価額は、23,058円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入しています。

## ○売買及び取引の状況

(2022年6月14日～2023年6月12日)

## 投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	アメリカ		千口		千ドル
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	2.164	54	1.916	51
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	1.424	93	4.962	323
	AGREE REALTY CORP	3.556	251	2.603	183
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	2.535	31	2.027	24
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	1.834	10	1.755	11
	APARTMENT INCOME REIT CORP	5.909	226	5.27	206
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	6.192	47	5.145	38
	ACADIA REALTY TRUST	0.114	1	0.804	12
	ALEXANDER & BALDWIN INC	2.734	52	2.389	43
	ALEXANDER' S INC	0.087	19	0.072	16
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	11.973	394	9.911	331
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	8.141	129	6.84	107
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	-	-	-	-
外	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6.06	857	( 1.322)	( 32)
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	5.402	961	4.604	842
	BRANDYWINE REALTY TRUST	5.571	35	4.717	34
	SAUL CENTERS INC	0.54	23	0.459	19
	BLUEROCK HOMES TRUST INC	0.295	6	0.178	3
		( 0.066)	( 1)		
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	3.127	14	2.479	11
	BROADSTONE NET LEASE INC	7.087	129	5.756	103
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	0.316	8	0.489	12
				( 0.529)	( 13)
	BRT APARTMENTS CORP	0.602	12	0.526	11
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	11.515	251	9.737	204
	BOSTON PROPERTIES INC	5.557	387	4.724	360
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	0.995	27	0.878	22
	CEDAR REALTY TRUST INC	0.167	4	0.507	7
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.85	31	0.663	24
	CITY OFFICE REIT INC	1.757	17	1.538	16
	CHATHAM LODGING TRUST	2.074	24	1.655	19
	CLIPPER REALTY INC	0.76	5	0.659	4
	CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORPORATION	0.309	2	0.801	5
	AMERICOLD REALTY TRUST	10.637	309	9.021	261
	CAMDEN PROPERTY TRUST	4.288	501	3.467	427
	CENTERSPACE	0.584	38	0.486	34
	CTO REALTY GROWTH INC	0.816	14	0.605	11
		( 0.318)	( -)		
	CARETRUST REIT INC	3.871	75	3.203	61
	CUBESMART	8.851	384	7.413	320
	COUSINS PROPERTIES INC	5.917	145	4.973	129
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	27.4	19	17	11
		( -)	(0.00186)	( -)	(0.12963)
国					

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
アメリカ		千口	千ドル	千口	千ドル
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES, INC.	3.597	58	2.835	47
	DOUGLAS EMMETT INC	6.901	117	5.819	106
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	12.694	15	10.973	11
	DIGITAL REALTY TRUST INC	11.107	1,172	9.372	1,048
	PHYSICIANS REALTY TRUST	8.995	139	7.534	117
	DUKE REALTY CORP	4.453	268	3.335	187
				( 10.835)	( 585)
	DIAMONDRock HOSPITALITY CO	7.96	68	6.83	57
	EASTGROUP PROPERTIES INC	1.722	276	1.398	219
	ELME COMMUNITIES	2.301	41	1.239	23
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	6.821	458	5.756	389
	EPR PROPERTIES	2.968	126	2.493	103
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	6.042	140	4.616	104
	EQUITY COMMONWEALTH	4.523	109	3.976	99
	EQUINIX INC	3.581	2,382	2.989	1,969
	EQUITY RESIDENTIAL	13.251	858	11.346	761
	EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	4.855	34	4.103	29
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	2.514	581	2.159	521
	EXTRA SPACE STORAGE INC	5.193	857	4.433	744
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3.234	87	2.513	66
	FARMLAND PARTNERS INC	2.417	31	1.484	18
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	5.083	255	4.276	211
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	2.849	290	2.366	237
	FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	4.547	12	4.032	12
	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	10.257	519	8.199	404
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	2.661	26	2.127	21
	GLOBAL NET LEASE INC	4.206	55	3.461	45
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1.842	30	1.574	25
	GETTY REALTY CORP	0.815	27	0.556	16
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	4.097	114	3.483	102
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	5.31	54	4.94	60
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14.711	317	10.569	226
		( 3.991)	( 115)		
	HOST HOTELS & RESORTS INC	27.763	472	23.625	398
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	2.303	18	1.994	17
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	0.275	7	1.954	56
				( 3.991)	( 115)
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	1.126	105	0.944	92
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	3.573	17	2.825	18
	INDUS REALTY TRUST INC	0.264	16	0.25	15
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	4.042	30	3.163	23
	INVITATION HOMES INC	22.969	761	20.082	679
	IRON MOUNTAIN INC	11.238	566	9.536	480
	INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	8.468	150	7.028	131
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	2.647	66	2.232	53
	JBG SMITH PROPERTIES	3.886	75	3.704	75
	KIMCO REALTY CORP	24.039	495	20.435	415
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	34.8	18	28.3	15
		( -)	(0.00347)	( -)	(0.43709)

外

国

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千ドル	千口	千ドル
KILROY REALTY CORP	4.113	168	3.464	152
KITE REALTY GROUP TRUST	8.572	174	7.24	141
GLADSTONE LAND CORP	1.311	26	1.09	20
LIFE STORAGE INC	3.376	401	2.811	320
LTC PROPERTIES INC	1.639	62	1.375	51
LXP INDUSTRIAL TRUST	10.206	104	8.798	90
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	4.469	714	3.812	624
MACERICH CO/THE	7.874	85	6.65	69
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	23.441	280	19.968	251
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	74.4 ( - )	26 (0.00374)	57.1 ( - )	23 (0.19147)
NATL HEALTH INVESTORS INC	1.766	99	1.594	91
NNN REIT INC	6.995	313	5.803	253
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3.405	148	2.854	125
NETSTREIT CORP	2.448	46	1.689	32
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	1.534	17	0.547	6
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	0.96	46	0.852	43
REALTY INCOME CORP	25.217	1,650	20.076	1,290
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	4.403	112	3.784	97
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	9.099	269	7.871	227
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.781	18	0.635	14
ORION OFFICE REIT INC	2.369	20	1.914	17
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	1.982	28	1.711	25
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	5.15	51	4.447	47
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	21.099	516	17.833	446
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	3.519	58	4.247	66
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	4.563	145	3.796	121
PARAMOUNT GROUP INC	6.569	39	5.776	36
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	0.361	6	0.241	4
PARK HOTELS & RESORTS INC	8.988	118	7.896	103
PROLOGIS INC	33.624 ( 5.146)	4,016 ( 585)	28.841	3,358
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1.683	33	1.294	25
PRIME US REIT	23.6 ( - )	11 (0.00583)	20.3 ( - )	10 (0.39902)
PUBLIC STORAGE	6.179	1,858	5.137	1,548
PS BUSINESS PARKS INC	0.01	1	0.527	98
POSTAL REALTY TRUST INC-A	0.823	12	0.739	11
REGENCY CENTERS CORP	6	372	5.116	308
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	7.494	435	5.673	326
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2.19	189	1.851	154
RLJ LODGING TRUST	6.171	69	5.373	60
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	4.839	72	4.062	60
RPT REALTY	2.71	26	2.037	19
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	5.591	36	4.342	29
SAFEHOLD INC	1.156 ( 0.491)	36 ( 17)	0.763	23
SABRA HEALTH CARE REIT INC	8.985	119	7.671	100
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	8.039	84	6.994	71

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千ドル	千口	千ドル
SITE CENTERS CORP	7.386	95	6.234	79
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	4.113	73	3.478	57
SL GREEN REALTY CORP	2.497	93	2.083	86
SIMON PROPERTY GROUP INC	12.691	1,413	10.871	1,149
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	5.684	228	4.582	180
STAG INDUSTRIAL INC	6.948	227	5.841	186
ISTAR INC	3.877	43	1.943	16
STAR HOLDINGS	0.22	3	( 1.934)	( 23)
	( 0.295)	( 6)	0.123	2
STORE CAPITAL CORP	7.388	225	13.627	425
SUN COMMUNITIES INC	4.908	706	4.006	590
SERVICE PROPERTIES TRUST	5.953	47	4.76	34
TERRENO REALTY CORP	2.905	175	2.529	146
URSTADT BIDDLE - CLASS A	1.454	26	1.229	20
UDR INC	12.065	501	10.027	431
URBAN EDGE PROPERTIES	4.733	70	3.829	56
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.521	25	0.422	21
UMH PROPERTIES INC	2.228	38	1.632	27
VICI PROPERTIES INC	41.256	1,334	31.457	1,008
VORNADO REALTY TRUST	6.256	138	5.223	126
VERIS RESIDENTIAL INC	3.024	45	2.478	34
VENTAS INC	15.494	705	13.207	622
WELLTOWER INC	18.72	1,348	15.078	1,108
WP CAREY INC	8.372	664	6.652	523
WASHINGTON REIT	1.127	23	1.676	32
WHITESTONE REIT	2.213	20	1.813	17
XENIA HOTELS & RESORTS INC	4.052	58	3.616	52
小 計	1,036.699	39,403	866.962	33,540
	( 10.307)	( 726)	( 18.611)	( 772)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
ALLIED PROPERTIES REIT	2.393	65	2.086	60
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	1.179	14	0.927	11
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.174	20	1.857	18
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.836	43	0.712	35
BTB REIT	1.869	6	1.573	5
CAN APARTMENT PROP REIT	3.16	143	2.735	124
CHOICE PROPERTIES REIT	5.998	84	5.03	69
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.209	34	1.967	30
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.149	34	1.734	27
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	0.841	14	0.801	13
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	4.982	63	3.997	50
EUROPEAN RESIDENTIAL REIT	2.022	7	2.148	7
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4.042	64	3.683	59
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.209	93	1.044	80
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.882	18	0.387	7
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	4.69	57	4.305	51
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.719	34	2.216	28
INOVALIS REIT	0.518	2	0.747	3



しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘	柄	買付		売付		
		口数	金額	口数	金額	
カナダ		口	千口	口	千口	
			千カナダドル		千カナダドル	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2.166	36	1.753	29	
	MINTO APARTMENT REIT	1.035	14	1.035	15	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.622	10	0.427	7	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REIT	4.557	48	3.505	37	
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	1.459	14	1.155	11	
	PLAZA RETAIL REIT	0.828	3	2.167	8	
	PRIMARIS REIT	1.546	21	1.307	18	
	PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.547	9	0.621	3	
	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5.401	110	4.683	95	
	SLATE GROCERY REIT	1.218	17	1.016	14	
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	2.483	48	4.799	101	
	SLATE OFFICE REIT	1.43	6	1.629	7	
SMARTCENTRES REIT VAR VT UN	2.873	78	2.53	68		
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	2.546	13	2.021	12		
小	計	73.583	1,235	66.597	1,118	
ユーロ			千ユーロ		千ユーロ	
ドイツ						
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	0.332	4	0.516	4	
		( - )	( 1 )	( - )	( 1 )	
	HAMBORNER REIT AG	2.763	20	2.443	18	
	小	計	3.095	24	2.959	23
		( - )	( 1 )	( - )	( 1 )	
	イタリア					
		COIMA RES SPA	0.166	1	0.758	7
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	2.687	8	1.985	5
	小	計	2.853	10	2.743	13
	フランス					
		ALTAREA	0.186	23	0.155	19
		CARMILA	2.305	33	1.598	22
					( - )	( 2 )
COVIVIO		1.757	98	1.502	81	
GECINA SA		2.139	204	1.838	172	
ICADE		1.314	56	1.168	50	
				( - )	(0.49504)	
KLEPIERRE		7.686	163	6.585	133	
MERCIALYS		3.392	30	2.153	19	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		0.343	15	0.127	5	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3.842	198	3.7	186		
小	計	22.964	825	18.826	691	
			( - )	( 2 )		
オランダ						
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	1.687	36	1.391	30	
		( 0.013 )	( - )			
	NSI NV	0.801	20	0.7	17	
	VASTNED RETAIL NV	0.855	18	0.755	15	
WERELDHAVE NV	1.575	21	1.258	16		
小	計	4.918	97	4.104	80	
		( 0.013 )	( - )			

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
ユーロ		千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
外 国	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	12.379	72	9.915	58
				( - )	(0.80015)
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	3.052	14	2.894	13
				( - )	(0.53313)
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	12.907	114	10.988	95
	小計	28.338	201	23.797	167
				( - )	( 1)
	ベルギー				
	AEDIFICA	1.61	134	1.285	104
	BEFIMMO	0.07	3	0.717	33
	COFINIMMO	1.167	105	0.96	85
	CARE PROPERTY RTS	-	-	0.816	0.58569
		( 0.816)	(0.90254)		
	CARE PROPERTY INVEST	1.389	23	0.966	16
				( - )	(0.90254)
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	1.018	21	0.84	17
	MONTEA NV	0.645	50	0.466	35
	RETAIL ESTATES	0.444	28	0.373	23
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	5.828	165	4.611	125
	XIOR STUDENT HOUSING NV	0.92	29	0.701	23
	小計	13.091	562	11.735	467
		( 0.816)	(0.90254)	( - )	(0.90254)
	アイルランド				
	HIBERNIA REIT PLC	-	-	17.573	28
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	14.689	16	12.35	14
	小計	14.689	16	29.923	42
その他					
CROMWELL EUROPEAN REIT	14	23	9.9	17	
			( - )	(0.12451)	
小計	14	23	9.9	17	
			( - )	(0.12451)	
ユーロ計	103.948	1,761	103.987	1,503	
	( 0.829)	( 2)	( - )	( 6)	
イギリス		千ポンド		千ポンド	
AEW UK REIT PLC	4.424	4	3.474	3	
ASSURA PLC	111.978	64	94.35	53	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	19.208	12	15.942	10	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	74.147	116	63.127	96	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	32.924	31	27.23	24	
BRITISH LAND CO PLC	36.194	150	30.944	126	
BIG YELLOW GROUP PLC	6.759	82	5.656	66	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	21.626	27	26.626	32	
	( 19.568)	( 27)			
CLS HOLDINGS PLC	8.147	11	2.188	3	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	18.648	17	16.404	15	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	25.914	17	22.395	14	
DERWENT LONDON PLC	4.27	105	3.588	86	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT CO PLC	14.659	10	9.177	6	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	イギリス				
		千口	千ポンド	千口	千ポンド
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	22.172	19	17.864	15
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	9.952	53	8.707	45
	HAMMERSON PLC	159.359	38	128.842	29
	HOME REIT PLC	21.916	23	16.932	15
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	14.221	15	11.379	12
	LAND SECURITIES GROUP PLC	29.176	189	25.053	156
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	37.655	75	31.779	62
	LXI REIT PLC	84.283	106	54.704	67
	NEWRIVER REIT PLC	12.741	10	11.124	9
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	22.364	18	19.485	16
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	50.43	60	41.021	48
	PRS REIT PLC/THE	20.533	18	16.124	15
	REGIONAL REIT LTD	19.245	12	15.767	10
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	8.625	85	7.161	68
	SEGRE PLC	46.742	404	39.745	332
	SHAFTESBURY PLC	8.421	36	9.824 ( 5.831)	41 ( 27)
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	21.65	25	1.298	1
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	25.45	38	10.285	14
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	15.656	10	14.346	9
	SCHRODER REIT LTD	22.734	10	18.943	9
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	53.637	57	41.44	42
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	34.632	21	30.36	18
	UNITE GROUP PLC	15.214	150	12.927	124
	WAREHOUSE REIT PLC	23.089	29	10.53	11
	WORKSPACE GROUP PLC	5.199	25	4.437	21
小計	1,163.994 ( 19.568)	2,188 ( 27)	921.178 ( 5.831)	1,737 ( 27)	
国	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	ABACUS PROPERTY GROUP	16.303	44	12.677	33
	ARENA REIT	13.563	54	11.006	41
	BWP TRUST	19.611	78	16.885	65
	CHARTER HALL GROUP	18.299	221	15.792	193
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	20.851	63	17.753	52
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	25.466	111	20.315	87
	CROMWELL PROPERTY GROUP	54.503	37	48.076	33
	CENTURIA CAPITAL GROUP	27.435	48	21.886	38
	CENTURIA OFFICE REIT	17.324	26	15.179	23
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	12.38	41	9.939	32
	CHARTER HALL RETAIL REIT	22.614	88	19.391	74
	DEXUS INDUSTRIA REIT	8.47	23	7.546	20
	DEXUS	41.875	343	35.698	296
	GDI PROPERTY GROUP	21.658	17	17.822	15
	GOODMAN GROUP	66.354	1,243	56.227	1,019
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	11.16	37	9.022	29
	GPT GROUP	74.292	321	63.37	271
	HEALTHCO REIT	14.332	21	8.808	13
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	63.89	80	52.528	65	
HMC CAPITAL LTD	7.952	35	6.594	29	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	7.406	24	6.191	20
	IRONGATE GROUP	—	—	13.719	26
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	14.185	59	12.773	51
	MIRVAC GROUP	155.642	332	132.868	281
	NATIONAL STORAGE REIT	45.152	111	33.861	77
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY	20.241	15	19.122	14
	RURAL FUNDS GROUP	15.358	36	13.58	31
	REGION RE LTD	19.436	48	15.103	39
		( 31.119)	( 85)		
	SCENTRE GROUP	199.61	572	169.754	469
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GR	24.662	68	21.608	55
				( 31.119)	( 85)
	STOCKLAND	93.044	356	79.312	290
VICINITY CENTRES	148.418	297	126.491	239	
WAYPOINT REIT	27.5	72	25.268	63	
小計	1,328.986	4,938	1,136.164	4,101	
	( 31.119)	( 85)	( 31.119)	( 85)	
ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル	
ARGOSY PROPERTY LTD	31.543	37	27.856	32	
GOODMAN PROPERTY TRUST	42.357	89	36.388	74	
KIWI PROPERTY GROUP INC	61.132	57	49.678	46	
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD	49.712	64	41.042	52	
STRIDE PROPERTY GROUP	27.928	45	11.527	17	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	18.417	45	16.456	40	
小計	231.089	340	182.947	263	
香港		千香港ドル		千香港ドル	
CHAMPION REIT	75	236	61	196	
LINK REIT-RIGHT	—	—	11.06	35	
	( 11.06)	( 50)			
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	95	205	84	189	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	41	135	34	115	
FORTUNE REIT	56	344	47	289	
PROSPERITY REIT	59	119	49	105	
LINK REIT	97.2	5,340	72	4,079	
			( —)	( 50)	
小計	423.2	6,382	358.06	5,011	
	( 11.06)	( 50)	( —)	( 50)	
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル	
AIMS APAC REIT	23.2	30	18.5	24	
			( —)	(0.48646)	
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	38.6	113	30	84	
			( —)	( 1)	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	24.1	27	18.4	20	
			( —)	( 0.7041)	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	30.4	78	30.7	80	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	—	—	17.2	16	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	32.4	39	26.8	32	
			( —)	(0.11522)	
国					

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第 17 期ー

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	197.7	401	170.6	344
				( - )	( 0.18183)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	60.4	172	49.3	138
				( - )	( 1)
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	62.2	63	30.8	31
		( - )	( 0.04977)	( - )	( 0.4432)
	CAPITALAND CHINA TRUST	44.1	48	35.3	39
				( - )	( 1)
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	38.2	24	22.9	14
				( - )	( 0.6075)
	EC WORLD REIT	19	8	23.2	9
	ESR-LOGOS REIT	243.7	89	190.4	68
				( - )	( 0.48718)
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	41.1	89	36	79
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	40	24	34.1	20
				( - )	( 0.08763)
	FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	43.1	11	37.6	10
				( - )	( 0.39149)
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	114.4	146	97	122
				( - )	( 1)
	IREIT GLOBAL	6.1	3	19.016	9
				( - )	( 0.18976)
	KEPPEL DC REIT	50.5	97	43.8	82
				( - )	( 0.67159)
	KEPPEL REIT	82.6	78	72.7	71
				( - )	( 0.13892)
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	76.4	56	59	43
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	12.3	23	20.6	37
				( - )	( 0.00746)
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	76.1	183	62.8	150
				( - )	( 0.20528)
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	124	207	104.4	171
				( - )	( 3)
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	78.1	137	53.2	91
				( - )	( 0.38037)
	OUÉ COMMERCIAL REIT	103	35	82.4	29
				( - )	( 0.16199)
	PARAGON REIT	17.8	16	9.5	9
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	15.7	65	13.1	57
				( - )	( 0.34684)
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	25.5	19	22.9	17
	STARHILL GLOBAL REIT	61.4	33	54.5	30
	SPH REIT	42	38	16.4	14
				( 23.8)	( 22)
	SUNTEC REIT	87	126	72.2	107
				( - )	( 0.45515)
	小 計	1,911.1	2,493	1,575.316	2,061
		( - )	( 0.04977)	( 23.8)	( 38)

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第 17 期ー

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	韓国				
	E KOCREF CR-REIT CO LTD	0.636	3,651	—	—
	MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTATE	2.742	11,727	2.809	12,016
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	2.783	18,723	1.901	13,873
	SHINHAN ALPHA REIT RTS	—	—	—	—
		( 0.224)	( 28)	( 0.224)	( 28)
	LOTTE REIT CO LTD	3.404	14,259	2.596	12,562
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	1.468	6,478	1.344	6,231
	JR REIT XXVII	6.92	30,899	4.899	22,222
	JR REIT XXVII RTS	—	—	—	—
		( 0.556)	( 22)	( 0.556)	( 22)
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	0.432	2,157	0.336	1,746
	ESR KENDALL SQUARE REIT LTD	6.65	28,605	5.776	27,389
		( —)	(0.00005)	( —)	( 182)
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	2.374	8,724	1.749	6,856
	SK REITS CO LTD	3.585	18,295	2.432	12,482
				( —)	( 19)
SK REITS CO LTD RTS	—	—	0.348	16	
	( 0.348)	( 19)			
NH ALL-ONE REIT CO LTD	2.069	9,239	0.785	3,182	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	1.598	7,242	0.873	3,795	
小 計	34.661	160,005	25.848	122,375	
	( 1.128)	( 71)	( 0.78)	( 305)	
イスラエル		千イスラエル・シケル		千イスラエル・シケル	
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	41.774	77	21.662	36	
REIT 1 LTD	6.325	114	5.091	90	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	8.523	75	7.119	61	
小 計	56.622	267	33.872	188	

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3) ( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年6月14日～2023年6月12日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2023年6月12日現在)

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千ドル	千円	%
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1.373	1.621	32	4,484	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	3.538	—	—	—	—
AGREE REALTY CORP	1.805	2.758	180	25,145	0.5
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	1.683	2.191	25	3,607	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	0.926	1.005	4	587	0.0
APARTMENT INCOME REIT CORP	3.991	4.63	170	23,724	0.4
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	3.805	4.852	41	5,790	0.1
ACADIA REALTY TRUST	2.311	1.621	23	3,256	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	1.902	2.247	42	5,886	0.1
ALEXANDER'S INC	0.054	0.069	12	1,779	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	7.507	9.569	336	46,883	0.9
APPLE HOSPITALITY REIT INC	5.399	6.7	103	14,479	0.3
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1.322	—	—	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	3.712	4.91	592	82,556	1.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3.563	4.361	821	114,502	2.1
BRANDYWINE REALTY TRUST	4.439	5.293	23	3,269	0.1
SAUL CENTERS INC	0.326	0.407	15	2,151	0.0
BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	0.183	2	409	0.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	1.419	2.067	8	1,204	0.0
BROADSTONE NET LEASE INC	4.066	5.397	87	12,258	0.2
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	0.702	—	—	—	—
BRT APARTMENTS CORP	0.341	0.417	8	1,138	0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	7.572	9.35	200	27,989	0.5
BOSTON PROPERTIES INC	3.614	4.447	240	33,550	0.6
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	0.64	0.757	17	2,459	0.0
CEDAR REALTY TRUST INC	0.34	—	—	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.587	0.774	26	3,740	0.1
CITY OFFICE REIT INC	1.089	1.308	7	982	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	1.219	1.638	16	2,272	0.0
CLIPPER REALTY INC	0.454	0.555	3	427	0.0
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORPORATION	0.492	—	—	—	—
AMERICOLD REALTY TRUST	6.782	8.398	250	34,882	0.6
CAMDEN PROPERTY TRUST	2.612	3.433	388	54,203	1.0

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千ドル	千円	%	
CENTERSPACE	0.396	0.494	30	4,311	0.1	
CTO REALTY GROWTH INC	0.159	0.688	11	1,609	0.0	
CARETRUST REIT INC	2.434	3.102	61	8,524	0.2	
CUBESMART	5.563	7.001	310	43,243	0.8	
COUSINS PROPERTIES INC	3.78	4.724	101	14,200	0.3	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	10.4	4	696	0.0	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES, INC.	2.16	2.922	42	5,915	0.1	
DOUGLAS EMMETT INC	4.454	5.536	69	9,710	0.2	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	5.974	7.695	20	2,853	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	7.228	8.963	934	130,282	2.4	
PHYSICIANS REALTY TRUST	5.655	7.116	101	14,208	0.3	
DUKE REALTY CORP	9.717	—	—	—	—	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	5.446	6.576	54	7,610	0.1	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	9.1	9.1	—	—	—	
EASTGROUP PROPERTIES INC	1.034	1.358	230	32,169	0.6	
ELME COMMUNITIES	—	2.708	43	6,037	0.1	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	4.389	5.454	354	49,474	0.9	
EPR PROPERTIES	1.888	2.363	107	14,948	0.3	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	3.058	4.484	110	15,411	0.3	
EQUITY COMMONWEALTH	2.903	3.45	71	10,019	0.2	
EQUINIX INC	2.293	2.885	2,145	299,153	5.4	
EQUITY RESIDENTIAL	8.712	10.617	702	97,968	1.8	
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	3.534	4.286	29	4,153	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.659	2.014	471	65,794	1.2	
EXTRA SPACE STORAGE INC	3.415	4.175	603	84,116	1.5	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1.958	2.679	70	9,835	0.2	
FARMLAND PARTNERS INC	0.742	1.675	20	2,851	0.1	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	3.312	4.119	211	29,513	0.5	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1.799	2.282	219	30,589	0.6	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	2.376	2.891	4	572	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	5.97	8.028	399	55,732	1.0	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	1.509	2.043	18	2,632	0.0	
GLOBAL NET LEASE INC	2.595	3.34	34	4,833	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.932	1.2	15	2,134	0.0	
GETTY REALTY CORP	0.986	1.245	43	6,058	0.1	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	2.699	3.313	74	10,421	0.2	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	3.925	4.295	22	3,108	0.1	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	3.731	11.864	233	32,604	0.6	
HOST HOTELS & RESORTS INC	18.152	22.29	395	55,102	1.0	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.926	1.235	7	1,060	0.0	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	5.67	—	—	—	—	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	0.689	0.871	61	8,575	0.2	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	1.731	2.479	4	635	0.0	
INDUS REALTY TRUST INC	0.165	0.179	11	1,668	0.0	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	2.661	3.54	24	3,385	0.1	
INVITATION HOMES INC	15.22	18.107	620	86,570	1.6	



しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千ドル	千円	%	
IRON MOUNTAIN INC	7.361	9.063	508	70,853	1.3	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	5.61	7.05	129	18,018	0.3	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	1.746	2.161	50	7,071	0.1	
JBG SMITH PROPERTIES	2.936	3.118	47	6,660	0.1	
KIMCO REALTY CORP	15.677	19.281	374	52,153	0.9	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	19.5	26	8	1,141	0.0	
KILROY REALTY CORP	2.67	3.319	99	13,855	0.3	
KITE REALTY GROUP TRUST	5.568	6.9	144	20,193	0.4	
GLADSTONE LAND CORP	0.778	0.999	17	2,390	0.0	
LIFE STORAGE INC	2.085	2.65	338	47,183	0.9	
LTC PROPERTIES INC	1.031	1.295	43	6,048	0.1	
LXP INDUSTRIAL TRUST	7.276	8.684	88	12,338	0.2	
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	2.943	3.6	555	77,435	1.4	
MACERICH CO/THE	5.486	6.71	75	10,487	0.2	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	15.172	18.645	171	23,890	0.4	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	43.668	60.968	10	1,462	0.0	
NATL HEALTH INVESTORS INC	1.181	1.353	71	9,956	0.2	
NNN REIT INC	4.465	5.657	244	34,137	0.6	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2.083	2.634	96	13,434	0.2	
NETSTREIT CORP	0.99	1.749	32	4,509	0.1	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	—	0.987	11	1,572	0.0	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	0.592	0.7	32	4,495	0.1	
REALTY INCOME CORP	14.41	19.551	1,190	166,040	3.0	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	2.886	3.505	84	11,743	0.2	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	6.075	7.303	227	31,677	0.6	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.402	0.548	11	1,584	0.0	
ORION OFFICE REIT INC	1.415	1.87	12	1,686	0.0	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	1.212	1.483	11	1,631	0.0	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	3.116	3.819	26	3,668	0.1	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	13.779	17.045	352	49,171	0.9	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	3.387	2.659	37	5,271	0.1	
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	2.884	3.651	118	16,539	0.3	
PARAMOUNT GROUP INC	4.299	5.092	23	3,322	0.1	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	0.263	0.383	6	865	0.0	
PARK HOTELS & RESORTS INC	5.989	7.081	98	13,733	0.2	
PROLOGIS INC	18.847	28.776	3,490	486,724	8.8	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.865	1.254	28	3,921	0.1	
PRIME US REIT	14.3	17.6	3	539	0.0	
PUBLIC STORAGE	3.886	4.928	1,413	197,097	3.6	
PS BUSINESS PARKS INC	0.517	—	—	—	—	
POSTAL REALTY TRUST INC-A	0.504	0.588	8	1,230	0.0	
REGENCY CENTERS CORP	3.917	4.801	290	40,572	0.7	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	4.074	5.895	302	42,231	0.8	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1.398	1.737	166	23,177	0.4	
RLJ LODGING TRUST	4.306	5.104	55	7,714	0.1	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	3.145	3.922	52	7,376	0.1	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千ドル	千円	%	
RPT REALTY	2.108	2.781	28	4,017	0.1	
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	3.082	4.331	29	4,094	0.1	
SAFEHOLD INC	0.353	1.237	31	4,392	0.1	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	5.886	7.2	84	11,765	0.2	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	5.515	6.56	69	9,750	0.2	
SITE CENTERS CORP	4.625	5.777	76	10,648	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	2.618	3.253	71	9,960	0.2	
SL GREEN REALTY CORP	1.619	2.033	54	7,625	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	8.372	10.192	1,128	157,312	2.9	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	3.246	4.348	174	24,273	0.4	
STAG INDUSTRIAL INC	4.48	5.587	201	28,090	0.5	
STAR HOLDINGS	—	0.392	5	832	0.0	
STORE CAPITAL CORP	6.239	—	—	—	—	
SUN COMMUNITIES INC	2.96	3.862	503	70,239	1.3	
SERVICE PROPERTIES TRUST	4.127	5.32	47	6,623	0.1	
TERRENO REALTY CORP	1.918	2.294	134	18,743	0.3	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.754	0.979	20	2,839	0.1	
UDR INC	7.603	9.641	410	57,197	1.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	2.795	3.699	55	7,669	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.32	0.419	20	2,897	0.1	
UMH PROPERTIES INC	1.139	1.735	28	3,943	0.1	
VICI PROPERTIES INC	21.49	31.289	1,010	140,912	2.6	
VORNADO REALTY TRUST	4.041	5.074	78	10,916	0.2	
VERIS RESIDENTIAL INC	2.002	2.548	43	6,071	0.1	
VENTAS INC	10.182	12.469	570	79,486	1.4	
WELLTOWER INC	11.088	14.73	1,194	166,563	3.0	
WP CAREY INC	4.846	6.566	465	64,872	1.2	
WASHINGTON REIT	2.195	—	—	—	—	
WHITESTONE REIT	1.154	1.554	14	2,082	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	2.869	3.305	41	5,847	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	646.604	808.037	30,555	4,260,414	
	銘 柄 数 < 比 率 >	150	145	—	< 77.2% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REIT	1.626	1.933	43	4,574	0.1	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	0.465	0.717	8	875	0.0	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.494	1.811	13	1,368	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.569	0.693	41	4,363	0.1	
BTB REIT	1.17	1.466	4	496	0.0	
CAN APARTMENT PROP REIT	2.177	2.602	128	13,474	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	4.027	4.995	67	7,025	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.276	1.518	22	2,303	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.303	1.718	25	2,696	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	0.588	0.628	9	979	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	3.02	4.005	55	5,829	0.1	
EUROPEAN RESIDENTIAL REIT	1.27	1.144	3	346	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.835	3.194	48	5,072	0.1	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	千口	千口	千カナダドル	千円	%	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.808	0.973	80	8,425	0.2	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	0.495	8	863	0.0	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	3.549	3.934	40	4,217	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.717	2.22	28	2,985	0.1	
INOVALIS REIT	0.554	0.325	1	113	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1.411	1.824	32	3,375	0.1	
MINTO APARTMENT REIT	0.56	0.56	8	872	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.465	0.66	11	1,151	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REIT	2.745	3.797	29	3,090	0.1	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	0.708	1.012	8	893	0.0	
PLAZA RETAIL REIT	1.339	—	—	—	—	
PRIMARIS REIT	1.203	1.442	18	1,937	0.0	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	0.926	4	512	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3.895	4.613	93	9,736	0.2	
SLATE GROCERY REIT	0.754	0.956	12	1,294	0.0	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	2.316	—	—	—	—	
SLATE OFFICE REIT	1.236	1.037	2	218	0.0	
SMARTCENTRES REIT VAR VT UN	1.853	2.196	55	5,782	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	1.028	1.553	3	415	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	47.961	54.947	911	95,294	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	30	—	<1.7%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	0.385	0.201	1	156	0.0	
HAMBORNER REIT AG	1.769	2.089	14	2,153	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2.154	2.29	15	2,310	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…イタリア)						
COIMA RES SPA	0.592	—	—	—	—	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	1.238	1.94	4	742	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1.83	1.94	4	742	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ALTAREA	0.107	0.138	16	2,489	0.0	
CARMILA	1.128	1.835	27	4,063	0.1	
COVIVIO	1.202	1.457	68	10,263	0.2	
GECINA SA	1.393	1.694	167	25,100	0.5	
ICADE	0.834	0.98	40	6,046	0.1	
KLEPIERRE	4.959	6.06	137	20,555	0.4	
MERCIALYS	1.244	2.483	19	2,890	0.1	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	3.318	155	23,299	0.4	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2.96	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	13.827	17.965	632	94,707	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<1.7%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	0.987	1.296	29	4,442	0.1	
NSI NV	0.443	0.544	11	1,666	0.0	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
VASTNED RETAIL NV	0.452	0.552	11	1,662	0.0	
WERELDHAVE NV	1.007	1.324	18	2,832	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	2.889	3.716	70	10,604	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	6.807	9.271	54	8,111	0.1	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	1.718	1.876	9	1,489	0.0	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	8.479	10.398	84	12,626	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	17.004	21.545	148	22,227	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.4%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AEDIFICA	0.923	1.248	82	12,424	0.2	
BEFIMMO	0.647	—	—	—	—	
COFINIMMO	0.75	0.957	72	10,875	0.2	
CARE PROPERTY INVEST	0.673	1.096	14	2,167	0.0	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	0.592	0.77	12	1,843	0.0	
MONTEA NV	0.254	0.433	33	5,040	0.1	
RETAIL ESTATES	0.284	0.355	22	3,398	0.1	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	3.597	4.814	128	19,314	0.4	
XTOR STUDENT HOUSING NV	0.53	0.749	22	3,321	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	8.25	10.422	389	58,386	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	8	—	<1.1%>	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC	17.573	—	—	—	—	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	10.72	13.059	13	2,034	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	28.293	13.059	13	2,034	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…その他)						
CROMWELL EUROPEAN REIT	7.68	11.78	18	2,806	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	7.68	11.78	18	2,806	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	81.927	82.717	1,293	193,819	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	28	—	<3.5%>	
(イギリス)			千ポンド			
AEW UK REIT PLC	3.689	4.639	4	823	0.0	
ASSURA PLC	74.357	91.985	44	7,863	0.1	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	—	13.462	7	1,227	0.0	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	47.836	58.856	82	14,538	0.3	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	19.99	25.684	20	3,593	0.1	
BRITISH LAND CO PLC	23.845	29.095	100	17,700	0.3	
BIG YELLOW GROUP PLC	4.386	5.489	63	11,182	0.2	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	22.219	—	—	—	—	
CLS HOLDINGS PLC	—	5.959	7	1,374	0.0	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	11.02	13.264	12	2,158	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	15.559	19.078	15	2,669	0.0	
DERWENT LONDON PLC	2.853	3.535	76	13,423	0.2	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	千口	千口	千ポンド	千円	%	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT CO PLC	—	5.482	3	603	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	15.078	19.386	16	2,963	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	6.584	7.829	37	6,643	0.1	
HAMMERSON PLC	92.128	122.645	32	5,728	0.1	
HOME REIT PLC	14.039	19.023	7	1,269	0.0	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	9.642	12.484	12	2,129	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	19.288	23.411	143	25,184	0.5	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	24.819	30.695	57	10,025	0.2	
LXI REIT PLC	23.868	53.447	54	9,585	0.2	
NEWRIVER REIT PLC	8.413	10.03	9	1,586	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	13.688	16.567	12	2,277	0.0	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	33.534	42.943	43	7,649	0.1	
PRS REIT PLC/THE	13.729	18.138	15	2,699	0.0	
REGIONAL REIT LTD	10.829	14.307	7	1,276	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	5.359	6.823	65	11,459	0.2	
SEGRE PLC	30.704	37.701	301	52,917	1.0	
SHAFTESBURY PLC	7.234	—	—	—	—	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	—	57.139	68	12,061	0.2	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	15.165	19	3,472	0.1	
STANDARD LIFE INV PROP INC	10.196	—	—	—	—	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	9.331	10.641	6	1,057	0.0	
SCHRODER REIT LTD	14.43	18.221	8	1,443	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	25.813	38.01	31	5,497	0.1	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	21.43	25.702	14	2,550	0.0	
UNITE GROUP PLC	10.147	12.434	114	20,120	0.4	
WAREHOUSE REIT PLC	—	12.559	11	1,968	0.0	
WORKSPACE GROUP PLC	3.671	4.433	23	4,053	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	649.708	906.261	1,555	272,779	
	銘 柄 数 < 比 率 >	33	36	—	<4.9%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
ABACUS PROPERTY GROUP	9.564	13.19	34	3,201	0.1	
ARENA REIT	8.654	11.211	41	3,924	0.1	
BWP TRUST	12.102	14.828	54	5,134	0.1	
CHARTER HALL GROUP	12.108	14.615	160	15,112	0.3	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	14.19	17.288	53	4,993	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	15.341	20.492	84	7,982	0.1	
CROMWELL PROPERTY GROUP	35.349	41.776	22	2,083	0.0	
CENTURIA CAPITAL GROUP	15.841	21.39	34	3,210	0.1	
CENTURIA OFFICE REIT	11.033	13.178	18	1,754	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	8.291	10.732	31	2,958	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	13.056	16.279	59	5,636	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT	5.584	6.508	18	1,696	0.0	
DEXUS	27.343	33.52	272	25,672	0.5	
GDI PROPERTY GROUP	13.432	17.268	12	1,129	0.0	
GOODMAN GROUP	43.219	53.346	1,046	98,428	1.8	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	7.333	9.471	27	2,619	0.0	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%	
GPT GROUP	48.698	59.62	239	22,494	0.4	
HEALTHCO REIT	6.93	12.454	17	1,634	0.0	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	38.132	49.494	56	5,332	0.1	
HMC CAPITAL LTD	4.571	5.929	26	2,454	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	4.814	6.029	20	1,911	0.0	
IRONGATE GROUP	13.719	—	—	—	—	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	9.689	11.101	44	4,198	0.1	
MIRVAC GROUP	100.23	123.004	275	25,924	0.5	
NATIONAL STORAGE REIT	27.072	38.363	95	8,987	0.2	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY	9.118	10.237	6	630	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	9.548	11.326	19	1,875	0.0	
REGION RE LTD	—	35.452	86	8,139	0.1	
SCENTRE GROUP	131.949	161.805	422	39,735	0.7	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GR	28.065	—	—	—	—	
STOCKLAND	60.686	74.418	305	28,708	0.5	
VICINITY CENTRES	98.368	120.295	224	21,109	0.4	
WAYPOINT REIT	19.064	21.296	57	5,430	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	863.093	1,055.915	3,869	364,105	
	銘柄 数 < 比 率 >	32	31	—	< 6.6% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
ARGOSY PROPERTY LTD	21.136	24.823	27	2,331	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	27.48	33.449	72	6,167	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP INC	39.23	50.684	45	3,915	0.1	
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD	34.464	43.134	53	4,602	0.1	
STRIDE PROPERTY GROUP	—	16.401	21	1,876	0.0	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	12.174	14.135	32	2,787	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	134.484	182.626	253	21,681	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	6	—	< 0.4% >	
(香港)			千香港ドル			
CHAMPION REIT	47	61	171	3,049	0.1	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	57	68	124	2,213	0.0	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	26	33	96	1,720	0.0	
FORTUNE REIT	37	46	266	4,746	0.1	
PROSPERITY REIT	31	41	70	1,261	0.0	
LINK REIT	53.6	78.8	3,727	66,307	1.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	251.6	327.8	4,457	79,299	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 1.4% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
AIMS APAC REIT	11.415	16.115	19	2,023	0.0	
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	85.35	—	—	—	—	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	48.689	—	—	—	—	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	21.65	27.25	32	3,365	0.1	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	129.375	156.475	305	31,662	0.6	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	104.75	275	28,587	0.5	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	—	68.589	72	7,473	0.1	
CAPITALAND CHINA TRUST	28.208	37.008	36	3,821	0.1	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポールドル	千円	%	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	—	15.3	9	936	0.0	
EC WORLD REIT	8.2	4	1	136	0.0	
ESR-LOGOS REIT	129.251	182.551	57	5,967	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	27.979	33.079	72	7,517	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	26.2	32.1	19	1,981	0.0	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	27.846	33.346	8	899	0.0	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	73.803	91.203	111	11,546	0.2	
IREIT GLOBAL	12.916	—	—	—	—	
KEPPEL DC REIT	34.34	41.04	83	8,687	0.2	
KEPPEL REIT	51.45	61.35	52	5,443	0.1	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	42.921	60.321	38	4,037	0.1	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	55.209	—	—	—	—	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	49.369	62.669	136	14,176	0.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	81.592	101.192	164	17,116	0.3	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	—	71.809	115	11,997	0.2	
OUE COMMERCIAL REIT	59.9	80.5	26	2,798	0.1	
PARAGON REIT	—	33.9	31	3,271	0.1	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	9.7	12.3	45	4,760	0.1	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	14.9	17.5	12	1,280	0.0	
STARHILL GLOBAL REIT	35.2	42.1	21	2,206	0.0	
SPH REIT	23.8	—	—	—	—	
SUNTEC REIT	55	69.8	90	9,343	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,144.263	1,456.247	1,840	191,039	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	25	—	< 3.5% >	
(韓国)			千韓国ウォン			
E KOCREF CR-REIT CO LTD	—	0.636	3,459	374	0.0	
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTATE	2.507	2.44	10,577	1,143	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	1.464	2.346	14,685	1,587	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	3.037	3.845	15,380	1,662	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	0.76	0.884	4,216	455	0.0	
JR REIT XXVII	2.898	4.919	22,701	2,453	0.0	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	1.089	1.185	6,588	712	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT LTD	4.051	4.925	20,955	2,265	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	1.286	1.911	6,478	700	0.0	
SK REITS CO LTD	1.3	2.453	12,731	1,376	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	1.284	4,776	516	0.0	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	—	0.725	2,704	292	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	18.392	27.553	125,255	13,540	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	12	—	< 0.2% >	
(イスラエル)			千イスラエル・シェケル			
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	—	20.112	33	1,302	0.0	
REIT 1 LTD	4.928	6.162	100	3,903	0.1	

# しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘柄	口数	当 期 末			
		口数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル) SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	千口 5.885	千口 7.289	千イスラエル・シェケル 57	千円 2,223	% 0.0
小 計	口数・金額 10.813	口数 33.563	190	7,429	
	銘柄数<比率> 2	3	—	<0.1%>	
合 計	口数・金額 3,848.845	4,935.666	—	5,499,403	
	銘柄数<比率> 323	322	—	<99.7%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

## ○投資信託財産の構成

(2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 5,499,403	% 98.7
コール・ローン等、その他	73,290	1.3
投資信託財産総額	5,572,693	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産(5,518,324千円)の投資信託財産総額(5,572,693千円)に対する比率は99.0%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2023年6月12日現在、1ドル=139.43円、1カナダドル=104.49円、1ユーロ=149.82円、1ポンド=175.32円、1オーストラリアドル=94.09円、1ニュージーランドドル=85.37円、1香港ドル=17.79円、1シンガポールドル=103.77円、100ウォン=10.81円、1イスラエル・シェケル=38.9135円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	5,576,641,285 円
コール・ローン等	56,376,510
投資証券(評価額)	5,499,403,327
未収入金	11,539,568
未収配当金	9,321,880
(B) 負債	60,928,130
未払金	5,924,548
未払解約金	55,000,000
未払利息	133
その他未払費用	3,449
(C) 純資産総額(A-B)	5,515,713,155
元本	2,351,176,329
次期繰越損益金	3,164,536,826
(D) 受益権総口数	2,351,176,329口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,459円

(注1) 当親投資信託の期首元本額は1,987,697,802円、期中追加設定元本額は2,906,583,858円、期中一部解約元本額は2,543,105,331円です。

(注2) 当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額  
しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型) 1,420,093,073円  
しんきん世界アロケーションファンド(積極型) 406,287,459円  
しんきん世界アロケーションファンド 327,756,257円  
しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型) 197,039,540円

(注3) 1口当たり純資産額は2.3459円です。

## ○損益の状況

(2022年6月14日~2023年6月12日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	179,121,245 円
受取配当金	179,146,353
その他収益金	26,510
支払利息	△ 51,618
(B) 有価証券売買損益	△ 227,016,367
売買益	514,212,511
売買損	△ 741,228,878
(C) 保管費用等	△ 29,852,160
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 77,747,282
(E) 前期繰越損益金	2,704,940,336
(F) 追加信託差損益金	3,817,716,142
(G) 解約差損益金	△3,280,372,370
(H) 計(D+E+F+G)	3,164,536,826
次期繰越損益金(H)	3,164,536,826

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。